

Raport finansowy



Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 3. kwartał 2024 r.

Toruń, 14 listopada 2024 r.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
	I-III kwartał 2024	I-III kwartał 2023	I-III kwartał 2024	I-III kwartał 2023
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	927 075	852 764	215 490	186 303
Zysk z działalności operacyjnej	73 092	47 869	16 990	10 458
EBITDA	114 792	90 380	26 682	19 745
Zysk brutto	70 743	36 272	16 444	7 924
Zysk netto	56 057	21 299	13 030	4 654
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	55 735	20 880	12 955	4 562
Zysk netto przypadająca udziałom niesprawnym kontroli	322	419	75	92
Średnia ważona ilość akcji	29 047 073	29 047 073	29 047 073	29 047 073
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	1,92	0,72	0,45	0,16
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	105 510	23 618	24 525	5 160
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(39 331)	(16 934)	(9 142)	(3 700)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(69 683)	(14 171)	(16 197)	(3 096)
Przepływy pieniężne razem	(3 504)	(7 487)	(814)	(1 636)
Sprawozdanie skonsolidowane	30.09.2024	2023 rok	30.09.2024	2023 rok
Aktywa razem	975 381	974 121	227 941	224 039
Aktywa trwałe	485 730	492 647	113 512	113 304
Aktywa obrotowe	489 651	481 474	114 429	110 735
Kapitał własny z udziałami niesprawnymi kontroli	584 654	539 023	136 630	123 970
Udziały niesprawnie kontroli	2 380	2 058	556	473
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	763	751
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	74 641	81 146	17 443	18 663
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	316 086	353 952	73 867	81 406
Średnia ważona ilość akcji	29 047 073	29 047 073	29 047 073	29 047 073
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	20,13	18,56	4,70	4,27

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2024 i 9 miesięcy 2023 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku - 4,2791, na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Spis treści

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR) 2

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 4

2. Informacje ogólne 14

3. Podsumowanie wyników finansowych 16

4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator 25

5. Wykaz istotniejszych zdarzeń 28

6. Informacje dodatkowe 30

7. Podsumowanie 38

8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 38

9. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A. 44

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za trzeci kwartał 2024 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR / MSSF) i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Śródroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe podmiotu dominującego) za trzeci kwartał zakończony 30 września 2024 roku zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 (Śródroczna sprawozdawczość finansowa). Śródroczne sprawozdania finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2023 roku.

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Aktywa trwałe	485 730	492 647
Wartości niematerialne	94 323	94 114
Wartość firmy	120 365	120 672
Rzeczowe aktywa trwałe	200 065	196 811
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	48 454	54 800
Nieruchomości inwestycyjne	2 200	2 234
Należności długoterminowe	2 790	3 536
- od pozostałych jednostek	2 790	3 536
Pozostałe aktywa długoterminowe	89	303
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 444	20 177
Aktywa obrotowe	489 651	481 474
Zapasy	234 819	241 902
Należności handlowe	199 892	188 117
- od pozostałych jednostek	199 892	188 117
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	38	6 285
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 073	7 703
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 670	2 120
- od pozostałych jednostek	2 670	2 120
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	230	5 152
- w pozostałych jednostkach	230	5 152
Środki pieniężne	19 435	22 939
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	21 494	7 256
AKTYWA RAZEM	975 381	974 121

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Kapitał własny	584 654	539 023
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	582 274	536 965
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Akcje własne	(3 522)	(3 522)
Pozostałe kapitały	574 829	600 182
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	894	894
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	6 830	8 845
Niepodzielony wynik finansowy	(22)	(72 699)
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(55 757)	(75 028)
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	55 735	8 138
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	-	(5 809)
Udziały niesprawujące kontroli	2 380	2 058
Zobowiązania	390 727	435 098
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	74 641	81 146
Długoterminowe kredyty i pożyczki	25 950	29 545
- <i>od pozostałych jednostek</i>	25 950	29 545
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5	2 750
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	5	2 750
Przychody przyszłych okresów	1 040	1 040
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	32 150	37 608
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 977	3 684
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 315	5 315
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 204	1 204
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	316 086	353 952
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	102 546	162 511
- <i>od pozostałych jednostek</i>	102 546	162 511
Zobowiązania handlowe	108 185	93 591
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	1 008	351
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	107 177	93 240
Przychody przyszłych okresów	2 061	1 957
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 930	3 241
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	18 253	15 880
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 715	31 794
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	28 715	31 794
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	9 254	11 110
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 459	20 954
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21 683	12 914
PASYWA RAZEM	975 381	974 121

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (pozycje pozabilansowe) Grupy Apator:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023
Należności warunkowe	6 216	1 190
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	6 216	1 190
Zobowiązania warunkowe	43 436	66 099
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	162	20 126
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	162	20 126
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	43 274	45 974
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	43 274	45 974
Pozostałe pozycje pozabilansowe	449 669	455 972
Hipoteka	48 495	48 780
Hipoteka kaucyjna	182 783	182 783
Zabezpieczenie na majątku	218 391	224 410
Pozycje pozabilansowe razem	499 321	523 262

Oprócz zobowiązań warunkowych wynikających z gwarancji wystawionych przez instytucje ubezpieczeniowe i bankowe, Grupa Apator posiada ustanowione następujące zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

- Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. (limit Grupy 250 mln zł):
 - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetria Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A., FAP Pafal S.A. o wartości księgowej nie mniejszej niż 148,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw na rzeczowych aktywach trwałych będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. oraz Apator Telemetria Sp. z o.o. o wartości umownej 30 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych,
 - weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi złożone przez 6 spółek kredytobiorców (odpowiedzialność solidarna spółek Grupy),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Na dzień 30 września 2024 r. wykorzystanie limitów przez Grupę Apator w ramach zawartej umowy wieloproduktowej wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 85,9 mln zł,
 - z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 7,9 mln zł,
 - z tytułu finansowania dostawców 4,84 mln zł.
- Umowa kredytu limitu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP S.A.) z dnia 26 maja 2023 roku na łączną kwotę 80 mln zł (oprócz Apator S.A. stronami umowy są: Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A.):
 - hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Apator Powogaz S.A. i Apator Metrix S.A. do kwoty 182,8 mln zł,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 K.P.C. spółek Apator S.A, Apator Powogaz S.A oraz Apator Metrix S.A, do wysokości 80 mln zł,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. i Apator Powogaz S.A. o łącznej wartości 12,4 mln zł,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- zastaw rejestrowy na zapasach spółki Apator Metrix S.A. o wartości 27,1 mln zł,
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Na dzień 30 września 2024 r. wykorzystanie limitów przez spółki Grupy Apator w ramach zawartej umowy wyniosło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych – 9,6 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw - 19 mln zł.

- Pozostałe zabezpieczenia kredytów i pożyczek:

Grupa Apator Powogaz

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
 - hipoteka łączna umowna na nieruchomości Apator Powogaz S.A. w Żernikach do kwoty 182,8 mln zł. Hipoteka zabezpiecza również umowę wielocelową z PKO,
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości objętej hipoteką.
- ✓ Umowa o kredyt na finansowanie dostawców Apator Telemetry Sp. z o.o. zawarta z mBank S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Metra zawarta z Raiffeisenbank a.s.:
 - hipoteka w kwocie 50 mln CZK, tj. 8,5 mln zł. wg średniego kursu ING BŚ z 30 września 2024 r.,
 - cesja praw z umowy ubezpieczenia ustanowiona na nieruchomości Apator Metra.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy wywiązywały się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Wpływ sytuacji na Wschodzie

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Apator identyfikuje ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, jednak ich poziom zależy od dalszego rozwoju sytuacji oraz jego wpływu na kursy walutowe, ceny surowców i inne obszary działalności.

Od momentu wybuchu wojny w lutym 2022 r. Grupa całkowicie wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim. Sprzedaż do Ukrainy stanowiła w okresie I-IIIQ 2024 roku ok. 1,6% łącznej sprzedaży Grupy Apator.

W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, na koniec III kwartału 2024 r. udział należności z rynku ukraińskiego w łącznej wartości należności Grupy Apator wynosił około 1,14%. Grupa nie posiadała należności handlowych z rynków rosyjskiego i białoruskiego. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja na Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność Grupy.

Szczegółowe wartości należności na dzień 30.09.2024 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 30.09.2024 r.	Apator S.A.	Grupa Apator
Należności od kontrahentów		
Ukraina	0	2 292
Należności handlowe ogółem na dzień 30.09.2024 r.	86 964	199 891
Udział w należnościach handlowych Spółki	0,0%	-
Udział w należnościach handlowych GK APATOR	-	1,14%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2024	01.07.2023	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	292 645	288 693	927 075	852 764
- pozostałym jednostkom	292 645	288 693	927 075	852 764
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	(215 716)	(223 326)	(685 961)	(655 424)
- pozostałym jednostkom	(215 716)	(223 326)	(685 961)	(655 424)
Zysk brutto ze sprzedaży	76 929	65 367	241 114	197 340
Koszty sprzedaży	(10 165)	(10 242)	(34 619)	(32 507)
Koszty ogólnego zarządu	(38 269)	(38 841)	(120 925)	(115 136)
Zysk ze sprzedaży	28 495	16 284	85 570	49 697
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(4 358)	530	(12 478)	(1 828)
Przychody	410	1 443	1 224	2 554
Koszty	(4 768)	(913)	(13 702)	(4 382)
Zysk z działalności operacyjnej	24 137	16 814	73 092	47 869
Wynik na działalności finansowej	(2 398)	(5 240)	(6 632)	(11 597)
Przychody	249	1 252	4 082	4 631
Koszty	(2 647)	(6 492)	(10 714)	(16 228)
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	-	4 283	-
Zysk przed opodatkowaniem	21 739	11 574	70 743	36 272
Podatek dochodowy	(4 202)	(3 179)	(14 686)	(14 973)
Zysk netto, z tego przypadający:	17 537	8 395	56 057	21 299
akcjonariuszom podmiotu dominującego	17 407	8 456	55 735	20 880
udziałom niesprawującym kontroli	130	(61)	322	419

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2024	01.07.2023	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	(674)	2 785	(1 667)	5 300
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(183)	3 701	(669)	1 784
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(491)	(916)	(998)	3 516
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	16 863	11 180	54 390	26 599
akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 733	11 241	54 068	26 180
udziałom niesprawującym kontroli	130	(61)	322	419

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Saldo na dzień 01.01.2024	3 265	(3 522)	600 182	894	8 845	(72 699)	536 965	2 058	539 023
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	-	-	-	-	-	55 735	55 735	322	56 057
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	29 158	-	-	(29 158)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(54 511)	-	-	54 511	-	-	-
Inne całkowite dochody									
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	(998)	-	(998)	-	(998)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	(669)	-	(669)	-	(669)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024	-	-	(25 353)	-	(1 667)	81 088	54 068	322	54 390
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(8 715)	(8 715)	-	(8 715)
Wyłączenie z konsolidacji spółki zależnej	-	-	-	-	(348)	304	(44)	-	(44)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024	-	-	-	-	(348)	(8 411)	(8 759)	-	(8 759)
Saldo na dzień 30.09.2024	3 265	(3 522)	574 829	894	6 830	(22)	582 274	2 380	584 654

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Saldo na dzień 01.01.2023	3 265	(3 522)	562 967	1 147	2 705	(29 215)	537 347	1 801	539 148
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	-	-	-	-	-	20 880	20 880	419	21 299
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	37 215	-	-	(37 215)	-	-	-
Inne całkowite dochody									
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	3 516	-	3 516	-	3 516
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	1 784	-	1 784	-	1 784
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	-	-	37 215	-	5 300	(16 335)	26 180	419	26 599
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(8 714)	(8 714)	(109)	(8 823)
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	124	124	-	124
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	-	-	-	-	-	(8 590)	(8 590)	(109)	(8 699)
Saldo na dzień 30.09.2023	3 265	(3 522)	600 182	1 147	8 005	(54 140)	554 937	2 111	557 048

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023
		(przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	70 743	36 272
Korekty	48 635	56 401
Amortyzacja wartości niematerialnych	11 384	12 474
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	30 316	30 037
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	160	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(625)	(1 715)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	3 984	(992)
Koszty odsetek	6 949	12 153
Utrata kontroli nad jednostką zależną	(4 283)	-
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	165	(233)
Inne korekty	585	4 677
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	119 378	92 673
Zmiana stanu zapasów	8 096	(28 870)
Zmiana stanu należności	(10 332)	(20 055)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 708)	(16 012)
Zmiana stanu rezerw	12 273	4 285
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 533	(33)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(14 961)	(3 502)
Inne korekty	1 022	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	108 301	28 486
Zwrot podatku	7 070	7 277
Zapłacony podatek dochodowy	(9 861)	(12 145)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	105 510	23 618
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(11 043)	(13 256)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(22 974)	(13 605)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 128	11 686
Inwestycje w jednostki zależne	(1 045)	50
Inne wydatki	(6 397)	(1 809)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	(39 331)	(16 934)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	23 357	45 627
Spląty kredytów i pożyczek	(67 237)	(30 533)
Odsetki zapłacone	(6 215)	(11 023)
Dywidendy wypłacone	(8 715)	(8 803)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(9 754)	(8 257)
Inne wydatki	(1 119)	(1 182)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(69 683)	(14 171)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	(3 504)	(7 487)
Środki pieniężne na początek okresu	22 939	28 980
Środki pieniężne na koniec okresu	19 435	21 493

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech podstawowych segmentach:

- Energia Elektryczna
- Gaz
- Woda i Ciepło

Działalność prowadzona poza tymi segmentami została zaprezentowana jako „niealokowane”.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Energia elektryczna	Gaz	Woda i Ciepło	Niealokowane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024					
Przychody ze sprzedaży	427 241	213 484	286 350	-	927 075
Koszt własny sprzedaży	314 462	174 969	196 530	-	685 961
Zysk brutto ze sprzedaży	112 779	38 515	89 820	-	241 114
Koszty sprzedaży	15 846	4 605	13 964	204	34 619
Koszty ogólnego zarządu	52 947	22 226	43 826	1 926	120 925
Zysk ze sprzedaży	43 986	11 684	32 030	(2 130)	85 570
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 697)	(7 744)	(3 037)	-	(12 478)
Zysk z działalności operacyjnej	42 289	3 940	28 993	(2 130)	73 092
Wynik na działalności finansowej	(2 245)	(2 086)	(2 301)	-	(6 632)
Utrata kontroli nad jednostką zależną	-	4 283	-	-	4 283
ZYSK BRUTTO	40 044	6 137	26 692	(2 130)	70 743
Amortyzacja	18 415	8 023	15 262	-	41 700
EBITDA	60 704	11 963	44 255	(2 130)	114 792
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023					
Przychody ze sprzedaży	375 515	183 496	293 753	-	852 764
Koszt własny sprzedaży	294 983	153 333	207 108	-	655 424
Zysk brutto ze sprzedaży	80 532	30 163	86 645	-	197 340
Koszty sprzedaży	13 548	5 459	13 296	204	32 507
Koszty ogólnego zarządu	45 514	23 709	42 185	3 728	115 136
Zysk ze sprzedaży	21 470	995	31 164	(3 932)	49 697
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	661	(2)	(2 487)	-	(1 828)
Zysk z działalności operacyjnej	22 131	993	28 677	(3 932)	47 869
Wynik na działalności finansowej	(2 735)	(2 963)	(5 899)	-	(11 597)
ZYSK BRUTTO	19 396	(1 970)	22 778	(3 932)	36 272
Amortyzacja	20 069	9 325	13 117	-	42 511
EBITDA	42 200	10 318	41 794	(3 932)	90 380

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

Poniżej zaprezentowano sprzedaż Grupy Apator w podziale na następujące kierunki geograficzne:

- Kraj – obejmujący sprzedaż na terenie kraju
- Unia + UK – sprzedaż zrealizowana w krajach Unii Europejskiej oraz w Wielkiej Brytanii
- Eksport – sprzedaż zrealizowana w pozostałych krajach

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia	OGÓŁEM
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024				
Przychody ogółem	526 215	66 593	334 267	927 075
Sprzedaż na zewnątrz	526 215	66 593	334 267	927 075
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023				
Przychody ogółem	459 757	83 048	309 959	852 764
Sprzedaż na zewnątrz	459 757	83 048	309 959	852 764

1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Amortyzacja	41 700	42 511
Zużycie materiałów i energii	429 786	414 527
Usługi obce	101 374	93 226
Świadczenia pracownicze	210 087	194 520
Pozostałe koszty	23 551	27 496
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 850)	(2 438)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(2 025)	(15 797)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40 882	49 022
Razem koszty	841 505	803 067

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Informacje ogólne

Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator w 2023 roku, dostępnym pod linkiem: https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml

2.1. Organizacja Grupy Apator

Grupa Apator to międzynarodowa grupa kapitałowa producentów urządzeń i systemów pomiarowych oraz dostawców rozwiązań wspierających pracę sieci elektroenergetycznych, wodnych i gazowych.

 **11 spółek**
krajowych i
zagranicznych

 **9 zakładów**
produkcyjnych

 **2,3 tys.**
pracowników

 **7**
biur R&D

Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży urządzeń pomiarowych (liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy SCADA oraz współpracujących z nimi urządzeń telemechaniki, zabezpieczeń oraz innych urządzeń sieciowych dla systemów rozproszonych, zapewniających możliwość zdalnego sterowania i nadzoru sieci elektroenergetycznej w pełnym zakresie napięć, jak również urządzeń odczytujących i transmitujących dane. Grupa Apator wdraża także rozwiązania wspierające transformację energetyczną i rozwój energetyki odnawialnej (m.in. urządzenia do automatyzacji, systemy do nadzoru OZE, magazyny energii).

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Apator jest spółka Apator S.A. z siedzibą w Toruniu.

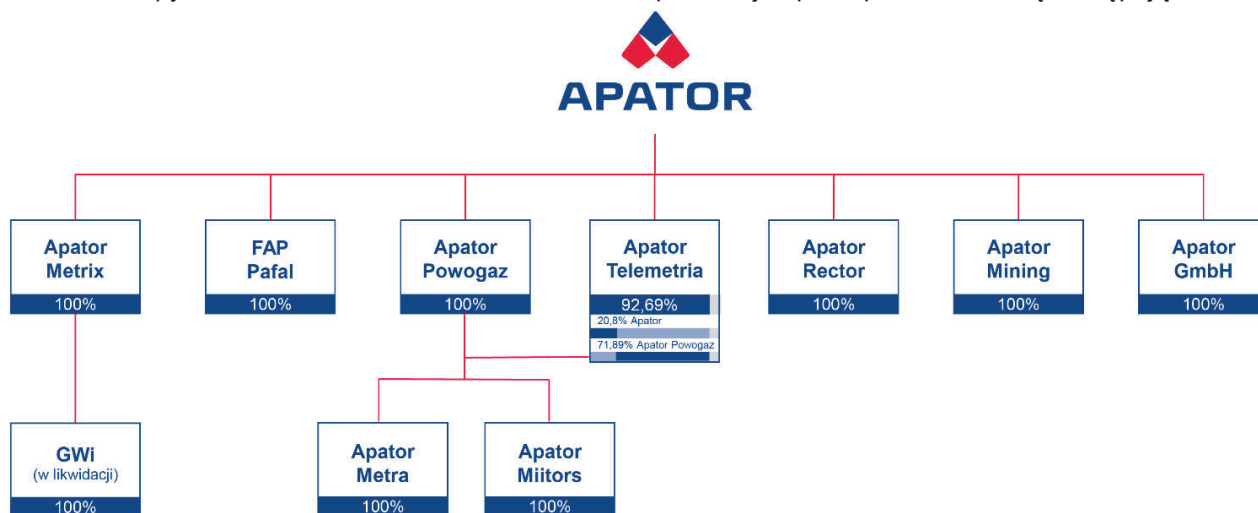
 notowana na
GPW w Warszawie
od **27 lat**

 uwzględniona
w indeksie **sWIG80**
oraz **WIGdiv**

 spółka
dywidendowa

2.2. Skład Grupy Apator i jej segmenty biznesowe

Struktura Grupy na dzień 30 września 2024 r. i na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:



Nad spółką GWi Ltd. została utracona kontrola (zgodnie z MSSF 10) i w związku z powyższym spółka ta nie podlega konsolidacji począwszy od 12 kwietnia 2024 r.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Działalność Grupy Apator jest zorganizowana w trzech segmentach:

Segmenty biznesowe	energia elektryczna	gaz	woda i ciepło
Linie Biznesowe	 opomiarowanie energii elektrycznej  aparatura łączeniowa  automatyka  ICT		
Spółki wchodzące w skład Segmentu	■ Apator S.A. (Toruń) ■ Apator Rector (Zielona Góra) ■ FAP Pafal (Świdnica) ■ Apator GmbH (Niemcy)	■ Apator Metrix (Tczew) ■ Apator GmbH (Niemcy) ■ GWi* (Wielka Brytania)	■ Apator Powogaz (Jaryszki) ■ Apator Telemetry (Słupsk) ■ Apator Metra (Czechy) ■ Apator Miitors (Dania)
Rozwiązania	■ Elektroniczne liczniki energii (domowe, mieszkaniowe, przemysłowe, prosumenckie), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ Urządzenia do rozdziału energii ■ Systemy sterowania i nadzoru ■ Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi ■ Rozwiązania dla OZE (automatyka, systemy do zarządzania OZE, magazyny energii)  Licznik OTUS 3  Systemy sterowania i nadzoru  Rozłącznik smartARS pro	■ Gazomierze miechowe (domowe, przemysłowe), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ Usługi zdalnego odczytu, system umożliwiający wstrzymanie i wznowienie dostaw gazu za pomocą sieci GSM  Gazomierz iSMART 2  hybridSMART	■ Wodomierze mechaniczne (mieszkaniowe, domowe, przemysłowe) – w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ Wodomierze ultradźwiękowe ■ Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania ■ Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, systemy wspierające zarządzanie infrastrukturą sieci  Wodomierz ULTRIMIS W  JS Smart+  Podzielnik E-ITN
Główni klienci	■ zakłady energetyczne (OSD) ■ hurtownie elektroenergetyczne, przedsiębiorstwa elektromontażowe i elektroinstalacyjne ■ budownictwo, przemysł, kolej ■ farmy fotowoltaiczne i wiatrowe, klastry i spółdzielnie energetyczne, inni uczestnicy sektora OZE	■ spółki gazownicze/ dystrybutorzy i dostawcy gazu	■ przedsiębiorstwa wod-kan i energii ciepłej ■ spółdzielnie mieszkaniowe ■ budownictwo ■ przemysł
Główne rynki	Polska, Niemcy, Rumunia, Brazylia, Węgry, Litwa	Belgia, Polska, Turcja, Niemcy, Wielka Brytania	Polska, Czechy, Grecja, Niemcy, Rumunia, Hiszpania, Ukraina
Skala sprzedaży w I-IIIQ 2024	427,2 mln zł	213,5 mln zł	286,3 mln zł
Udział eksportu w przychodach segmentu w I-IIIQ 2024	16,2%	78,9%	57,0%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Podsumowanie wyników finansowych

W niniejszym punkcie wskazane zostały istotne dokonania lub niepowodzenia wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator za 2023 rok, dostępnym pod linkiem: https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml

3.1. Wyniki uzyskane w trzech kwartałach 2024 r.

Grupa Apator w okresie styczeń-wrzesień 2024 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2024 r.	I-IIIQ 2023 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży, w tym:	927 075	852 764	74 311	108,7%
kraj	526 215	459 757	66 458	114,5%
eksport	400 860	393 007	7 853	102,0%
Koszt własny sprzedaży	685 961	655 424	30 537	104,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	241 114	197 340	43 774	122,2%
Koszty sprzedaży	34 619	32 507	2 112	106,5%
Koszty ogólnego zarządu	120 925	115 136	5 789	105,0%
Zysk ze sprzedaży	85 570	49 697	35 873	172,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-12 478	-1 828	-10 650	682,6%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Zysk z działalności operacyjnej	73 092	47 869	25 223	152,7%
EBITDA	114 792	90 380	24 412	127,0%
Wynik na działalności finansowej	-6 632	-11 597	4 965	57,2%
Objęcie / utrata kontroli nad jednostką zależną (ujemna wartość firmy)	4 283	-	4 283	-
Zysk przed opodatkowaniem	70 743	36 272	34 471	195,0%
Bieżący podatek dochodowy	-11 775	-5 624	-6 151	209,4%
Odroczony podatek dochodowy	-2 911	-9 349	6 438	31,1%
Zysk netto	56 057	21 299	34 758	263,2%
<i>Zysk netto skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych *</i>	<i>51 774</i>	<i>28 205</i>	<i>23 569</i>	<i>183,6%</i>
Wskaźniki rentowności:				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	26,0%	23,1%		
Marża zysku ze sprzedaży	9,2%	5,8%		
Marża zysku EBITDA	12,4%	10,6%		
Marża zysku netto*	5,6%	3,3%		

*) Zysk netto skorygowany o odpis na aktywo podatkowe dotyczący brytyjskiej spółki GWi w I-IIIQ 2023 r. oraz o wyksięgowaną ujemną wartość aktywów netto GWi w I-IIIQ 2024 r. (w związku z utratą kontroli nad spółką w rozumieniu MSSF 10). Wartość wyksięgowanych aktywów netto GWi uwzględnia odpisy na aktywa wprowadzone w sprawozdaniu za 2023 r.

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w okresie trzech kwartałów 2024 r. należą:

- konsekwentnie dobre wyniki w segmencie Energii Elektrycznej dzięki wykorzystywaniu szans sprzedażowych i pracy nad efektywnością operacyjną;
- stabilizacja sytuacji w segmencie Gaz (i poprawa wyników r/r) dzięki odbudowie obrotów i kontroli kosztów w warunkach ciągle niepewnego otoczenia polityczno-gospodarczego;
- poprawa wyników i dobra marżowość w Wodzie i Ciepłe wynikająca z pracy nad efektywnością operacyjną i poprawy marży brutto pomimo niekorzystnego wpływu silnego złotego na przeliczenie przychodów z eksportu;
- niższy r/r wynik na pozostałej działalności operacyjnej wynikający z zawiązanych rezerw oraz aktualizacji należności;
- poprawa wyniku na działalności finansowej wynikająca z istotnie niższych kosztów obsługi zadłużenia (dzięki konsekwentnemu obniżaniu poziomu KON i finansującego go długu, przy zachowaniu ciągłości produkcji oraz zabezpieczeniu przyszłych dostaw);

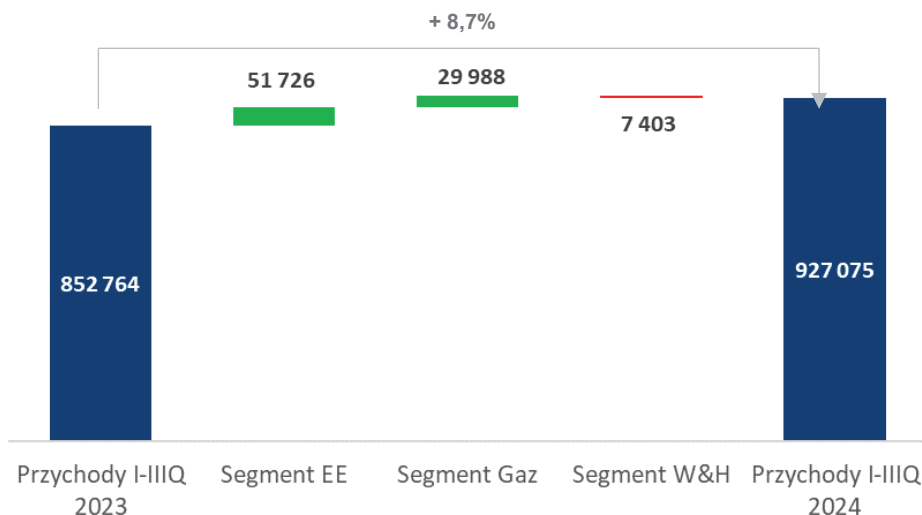
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- jednorazowy czynnik (z dodatnim wpływem na wynik netto pierwszych trzech kwartałów br. na poziomie 4,3 mln zł) związany z wysięgowaniem w sprawozdaniu za I-IIIQ 2024 r. ujemnej wartości aktywów netto należących do brytyjskiej spółki GWi (w związku z utratą kontroli nad spółką w rozumieniu MSSF 10).

Przychody ze sprzedaży

Przychody Grupy Apator w okresie I-III kwartałów 2024 r. były wyższe r/r o 8,7% i osiągnęły poziom 927,1 mln zł dzięki bardzo dobrym wynikom w segmencie Energii Elektrycznej oraz stopniowej poprawie sytuacji w segmencie Gazu. Biorąc pod uwagę kierunki realizowanej sprzedaży, głównie dzięki dynamicznym zmianom w Energii Elektrycznej, także w skali całej Grupy Apator zaznaczyła się przewaga obrotów krajowych. Przychody w Polsce wzrosły o 14,5% r/r, podczas gdy eksport utrzymał się na poziomie zbliżonym do okresu I-III kwartałów 2023 r. W konsekwencji udział sprzedaży krajowej w obrotach ogółem wzrósł o 2,8 p.p., osiągając poziom blisko 57% przychodów Grupy.

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2024 r. (tys. zł)	I-IIIQ 2023 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Segment Energia Elektryczna (EE)	427 241	375 515	51 726	113,8%
<i>kraj</i>	358 093	289 681	68 412	123,6%
<i>eksport</i>	69 148	85 834	-16 686	80,6%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	16,2%	22,9%		
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	7,5%	10,1%		
Segment Gaz	213 484	183 496	29 988	116,3%
<i>kraj</i>	45 099	50 347	-5 248	89,6%
<i>eksport</i>	168 385	133 149	35 236	126,5%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	78,9%	72,6%		
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	18,2%	15,6%		
Segment Woda i Ciepło (W&H)	286 350	293 753	-7 403	97,5%
<i>kraj</i>	123 023	119 729	3 294	102,8%
<i>eksport</i>	163 327	174 024	-10 697	93,9%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	57,0%	59,2%		
<i>udział eksportu seg. W&H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	17,6%	20,4%		
Przychody ze sprzedaży ogółem	927 075	852 764	74 311	108,7%
<i>kraj</i>	526 215	459 757	66 458	114,5%
<i>eksport</i>	400 860	393 007	7 853	102,0%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	43,2%	46,1%		



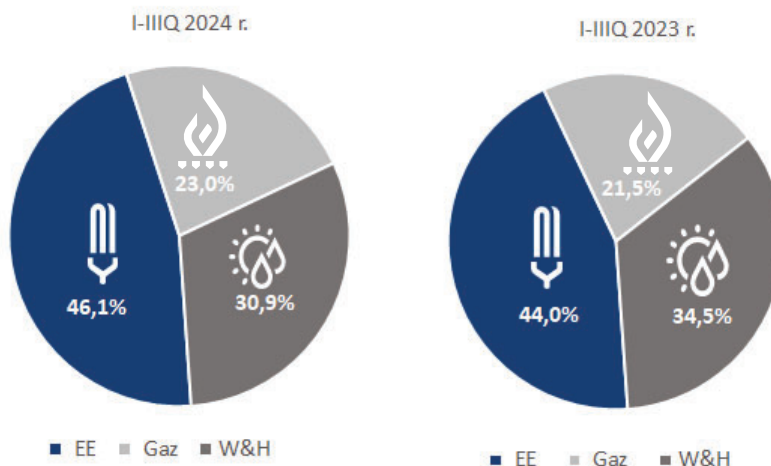
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprzedaż poszczególnych segmentów ukształtowała się następująco:

- segment Energia Elektryczna (EE) – wzrost sprzedaży segmentu (+14% r/r) dzięki dynamicznie rosnącym obrotom na rynku krajowym (+24% r/r):
 - krajowa sprzedaż liczników (największa linia biznesowa stanowiąca po pierwszych trzech kwartałach 2024 r. blisko 70% przychodów segmentu EE) o ponad 44% wyższa r/r. Po rekordowo wysokiej sprzedaży w drugim kwartale 2024 r., sprzedaż trzeciego kwartału, zgodnie z przewidywaniami jest na poziomie wykonania pierwszego kwartału jako efekt kontynuacji dostaw liczników smart w ramach trwającego w kraju roll-outu. Dodatkowo od drugiego kwartału br. widoczny pozytywny wpływ realizacji dostaw w obszarze bilansowania stacji średniego napięcia i zapewnienia komunikacji z licznikami zdalnego odczytu. Niższy eksport związany z mniejszymi r/r dostawami liczników na rynku niemieckim;
 - niższe wyniki sprzedażowe w linii Aparatury Łączeniowej (drugiej największej linii biznesowej, 19% przychodów segmentu) zarówno w kraju, jak i eksporcie. Spadek przychodów linii r/r związany z efektem wysokiej bazy pierwszych trzech kwartałów 2023 r. i nasilającą się konkurencją cenową, szczególnie na rynkach, na których głównym czynnikiem decydującym o wyborze dostawcy jest cena dostarczanych produktów;
 - wyższe obroty w linii ICT (blisko 7% przychodów segmentu EE) przy spadku sprzedaży w linii Automatyka (stanowiącej niecałe 6% przychodów segmentu);
- segment Gaz – sprzedaż wyższa o 16% r/r przy wzrastającej dynamice eksportu (+26% r/r dla danych narastających, w tym - w warunkach niskiej bazy trzeciego kwartału 2023 r. +30% w trzecim kwartale br.) pomimo utrzymującego się negatywnego wpływu zmian kursów walutowych (umocnienie złotego w stosunku do euro). Zdecydowana poprawa wyników na rynkach zagranicznych związana jest głównie z dostawami kolejnych partii gazomierzy w ramach kontraktu na rynku belgijskim. Na rynku krajowym trwa realizacja dostaw w przetargu głównego operatora sieci gazowniczej w Polsce. Poza podpisanymi już kontraktami, nowa sprzedaż segmentu Gaz w 2024 r. jest w dalszym ciągu (podobnie, jak to miało miejsce w całym 2023 r.) determinowana utrzymującą się niepewnością i oczekiwaniem na wiążące decyzje co do przyszłości sektora. Ponadto w związku z trwającym procesem mającym na celu likwidację spółki GWi, nastąpiło ograniczenie sprzedaży na rynku brytyjskim. Jednocześnie segment konsekwentnie pracuje nad rozwojem sprzedaży, czego efektem są wyższe obroty m.in. w Ukrainie, Czechach, Hiszpanii i na Litwie,
- segment Woda i Ciepło – obroty po trzech kwartałach br. nieznacznie niższe w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r., m.in. w związku z niekorzystnym wpływem silnego złotego (blisko 60% przychodów segmentu pochodzi z eksportu), niewielkimi przesunięciami w harmonogramach planowanych inwestycji u klientów oraz przejściowymi utrudnieniami w dostępności niektórych komponentów. Pomimo powyższych, narastająco wyższa sprzedaż odnotowana w grupie wodomierzy ultradźwiękowych oraz urządzeń do zdalnej komunikacji. Nieznaczny spadek obrotów na rynku opomiarowania ciepła. Dzięki rozproszonej i zróżnicowanej bazie odbiorców, niższe r/r obroty na części dotychczasowych istotnych rynków eksportowych segmentu (rynków wschodnie) są coraz skuteczniej rekompensowane wyższą sprzedażą w innych krajach, czego efektem są wzrosty przychodów m.in. w Grecji, Niemczech, we Włoszech i Norwegii.

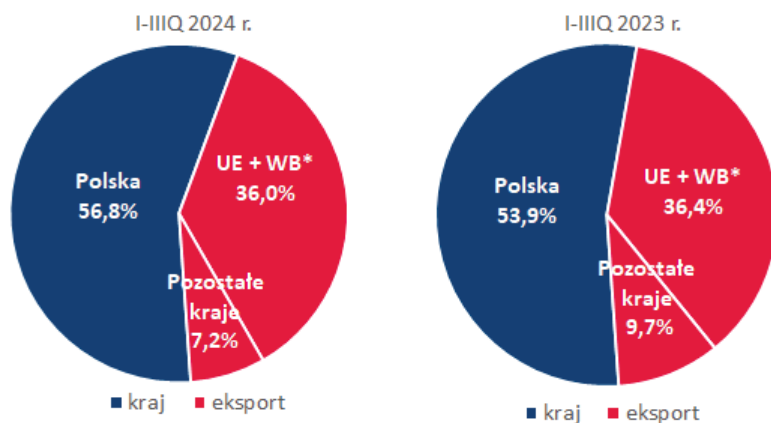
Wobec opisanych powyżej zmian w strukturze sprzedaży Grupy Apator swoje udziały powiększyły segmenty Energii Elektrycznej oraz Gazu przy w konsekwencji niższym r/r udziale Wody i Ciepła.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Struktura geograficzna sprzedaży

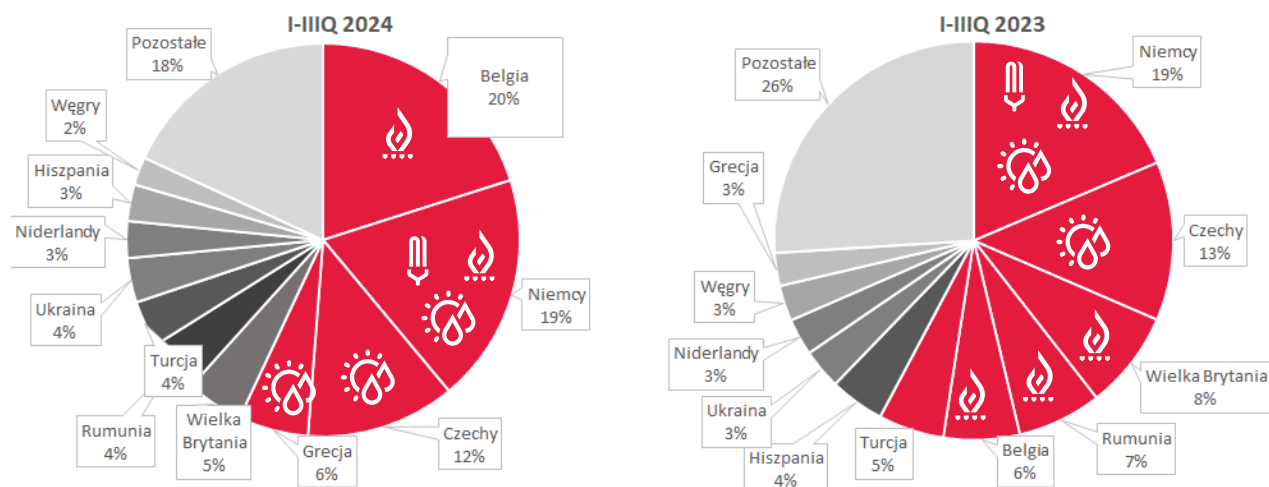
Sprzedaż krajowa Grupy Apator rozwijała się w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. szybciej niż obroty za granicą, w konsekwencji jej udział w przychodach ogółem Grupy wzrósł. Geograficzna struktura sprzedaży pozostaje stabilna, a przychody generowane w Polsce i w eksporcie stanowią porównywalny udział w sprzedaży. Zapewnia to odpowiednią dywersyfikację działalności i większą przewidywalność przyszłych wyników sprzedaży niezależnie od zmian sytuacji na poszczególnych rynkach zbytu.



Głównym rynkiem sprzedaży Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród kierunków handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: belgijskiego, niemieckiego, czeskiego, greckiego, rumuńskiego, niderlandzkiego, hiszpańskiego i węgierskiego) oraz Wielka Brytania. W strukturze sprzedaży Grupy po pierwszych trzech kwartałach 2024 r. (w porównaniu z analogicznym okresem 2023 r.) na pierwsze miejsce wśród kierunków eksportowych wysunął się rynek belgijski, który odnotował jednocześnie zdecydowanie największy wzrost udziału w całkowitym eksporcie GK (o 14 p.p. r/r, do 20% w I-IIIQ 2024 r.). Skokowy wzrost obrotów w Belgii związany jest z realizacją kolejnych dostaw w ramach uruchomionego pod koniec 2023 r. kontraktu segmentu Gaz. Zwiększyło się także znaczenie rynku greckiego (udział w całkowitym eksporcie Grupy po I-IIIQ 2024 r. na poziomie 6% ver. 3% rok wcześniej), co z kolei związane jest z dynamicznie rosnącymi obrotami w Wodzie i Ciepłe. Na rynek grecki trafiają głównie wodomierze ultradźwiękowe, stanowiące obecnie najbardziej dynamicznie rozwijającą się grupę asortymentową segmentu. Równocześnie, pomimo trwającej wojny na Ukrainie, Grupa (głównie segmenty Wody i Ciepła oraz Gazu)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kontynuuje sprzedaż na tym rynku, stąd konsekwentna obecność (i większy r/r udział) Ukrainy wśród ważnych kierunków eksportu.



Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem powyżej 5% w eksporcie			Udział w eksporcie w I-IIIQ 2024	Sprzedawany asortyment
Belgia			20%	gazomierze
Niemcy			19%	liczniki energii elektrycznej, gazomierze i wodomierze
Czechy			12%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Grecja			6%	wodomierze

Sezonowość sprzedaży

Zjawisko sezonowości w działalności Grupy Apator nie jest szczególnie istotne, tym bardziej, że z uwagi na skutki pandemii, a obecnie również wojny w Ukrainie, struktury obrotów w ostatnich latach nie można traktować jako reprezentatywnej dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o nietypowym charakterze (zaburzenia w łańcuchach dostaw, wysoka inflacja).

Przychody raportowane w latach	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
2022 r.	237 063	256 711	281 226	306 792
2023 r.	288 506	275 565	288 693	284 410
2024 r.	296 377	338 053	292 645	

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2024 r. (tys. zł)	I-IIIQ 2023 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Koszty w układzie kalkulacyjnym				
Koszt własny sprzedaży (COGS)	685 961	655 424	30 537	104,7%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (SG&A)	155 544	147 643	7 901	105,4%
Łącznie	841 505	803 067	38 438	104,8%
Koszty w układzie rodzajowym				
Amortyzacja	41 700	42 511	-811	98,1%
Zużycie materiałów i energii	429 786	414 527	15 259	103,7%
Usługi obce	101 374	93 226	8 148	108,7%
Świadczenia pracownicze	210 087	194 520	15 567	108,0%
Pozostałe	23 551	27 496	-3 945	85,7%
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych i rozliczeń międzyokresowych	-5 875	-18 235	12 360	32,2%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40 882	49 022	-8 140	83,4%
Łącznie	841 505	803 067	38 438	104,8%

Wzrost kosztów operacyjnych powiązany jest ze wzrostem skali przychodów oraz wynika z przyczyn makroekonomicznych. Odnotowana w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. dynamika zmian kosztów w skali całej Grupy Apator utrzymana została na niższym poziomie w porównaniu z dynamiką przychodów. Dotyczyło to wszystkich trzech kategorii kosztów (zarówno kosztu wytworzenia, jak i kosztów SG&A), przy czym efekty oszczędności widać szczególnie wyraźnie w wynikach trzeciego kwartału. W III kwartale br. – przy wyższej r/r sprzedaży - we wszystkich trzech kategoriach kosztów odnotowano niższe wartości bezwzględne r/r, co pozwoliło na poprawę wskaźników rentowności nie tylko w ujęciu r/r, ale także w porównaniu z poziomami marży operacyjnej po pierwszej połowie 2024 r.

W ujęciu narastającym w segmencie EE tempo zmian kosztu wytworzenia kształtowało się poniżej dynamiki przychodów, co – nawet przy wyższych kosztach SG&A – pozwoliło na zdecydowaną poprawę wskaźników rentowności r/r. Podobnie w segmencie Gazu, przy wyższych obrotach, dynamika kosztu wytworzenia była niższa niż tempo wzrostu sprzedaży, a dodatkowo wyraźnie widać efekty pracy spółki Apator Metrix nad kontrolą i ograniczeniem kosztów ogólnych (w konsekwencji niższych o ponad 8% r/r). W segmencie Woda i Ciepło koszty SG&A pozostawały pod wpływem wprowadzanych zmian w modelu biznesowym oraz zmian organizacyjnych, co przesądziło o ich wyższych poziomach r/r. Tym niemniej, dzięki pracy nad efektywnością operacyjną, wszystkie wskaźniki rentowności segmentu poprawiły się w ujęciu r/r, a marża na sprzedaży brutto po trzech kwartałach 2024 r. utrzymała się na poziomie powyżej 31%.

Wpływ warunków makroekonomicznych na koszty prowadzonej działalności widoczny był w skali całej Grupy Apator i przekładał się na najwyższe dynamiki zmian kosztów r/r na pozycjach świadczeń pracowniczych (w związku z istotnym wzrostem poziomu płacy minimalnej) oraz usług obcych (w efekcie ciągle relatywnie wysokiego poziomu inflacji w Polsce oraz również w związku ze wzrostem kosztów osobowych).

Poziom kosztów podlega stałej kontroli i jest optymalizowany poprzez działania nakierowane m.in. na dalszą poprawę efektywności operacji. Udział kosztów SG&A w przychodach wyniósł 16,8% w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. wobec 17,3% w analogicznym okresie 2023 r.

EBITDA

Wpływ na wzrost skonsolidowanego zysku EBITDA Grupy Apator w okresie I-IIIQ 2024 r. (+27% r/r do 114,8 mln zł) miała przede wszystkim bardzo dobra sytuacja w segmencie Energii Elektrycznej. EBITDA w segmencie EE wzrosła o 44% r/r (przekraczając po pierwszych trzech kwartałach 2024 r. poziom 60,7 mln zł).

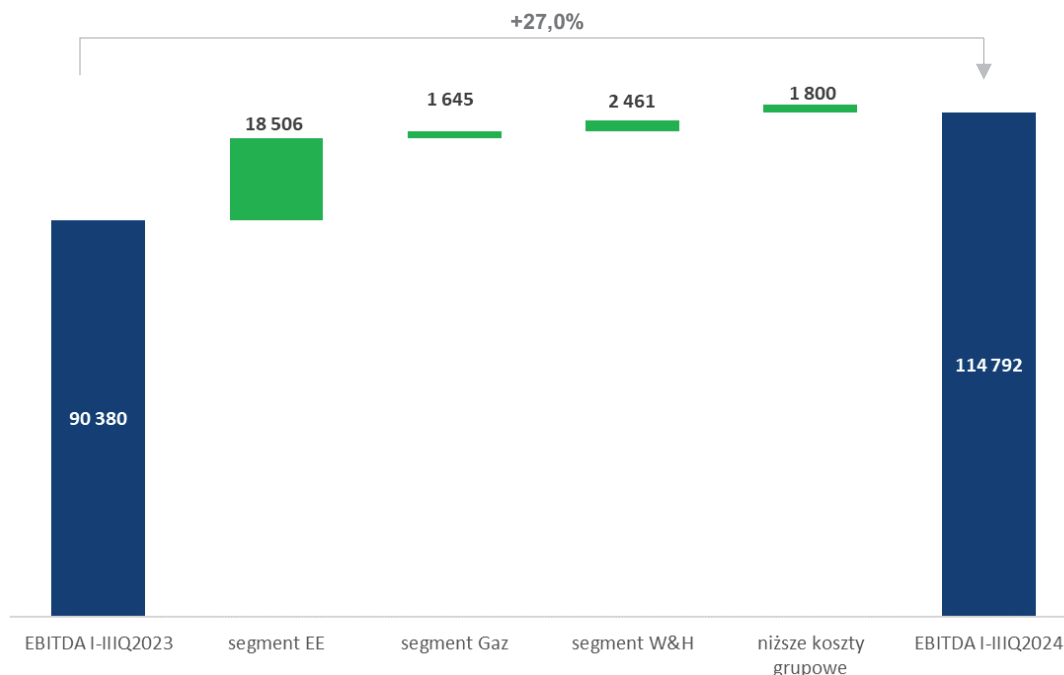
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Był to efekt równoczesnego dużego wzrostu obrotów i poprawy rentowności (marża EBITDA wyższa r/r o 3,0 p.p., na poziomie 14,2%) dzięki:

- realizacji wyżej marżowych kontraktów i bardziej korzystnego miksu produktowego (wynikającego z uzupełnienia oferty liczników o nowe rodziny wyrobów),
- optymalizacji kosztu TKW będącej efektem m.in. systematycznej pracy w obszarze grupowej polityki zakupowej (integracja zakupów) oraz dźwigni operacyjnej.

O wyższym r/r wyniku EBITDA segmentu Gaz przesądził wzrost obrotów (+16% r/r) i konsekwentna praca nad efektywnością operacyjną oraz oszczędnościami w kosztach SG&A. W rezultacie, pomimo zdecydowanie niższego r/r wyniku na pozostałej działalności operacyjnej i trwającej przez cały 2024 r. restrukturyzacji (przejawiającej się m.in. likwidacją brytyjskiej spółki GWi), sytuacja segmentu jest już obecnie relatywnie ustabilizowana na tle wymagającego rynku, zarówno pod względem obrotów, jak i poziomów wypracowywanych marż. Strata na pozostałej działalności operacyjnej segmentu w wysokości 7,7 mln zł w I-IIIQ 2024 r. wynika z utworzonych rezerw na zobowiązania i reklamacje (będących w części konsekwencją sytuacji w likwidowanej brytyjskiej spółce GWi) oraz odpisów aktualizujących należności.

EBITDA segmentu Woda i Ciepło, pomimo nieco niższych r/r obrotów, poprawiła się w porównaniu z okresem pierwszych trzech kwartałów 2023 r., o czym zadecydował wzrost rentowności brutto (efekt korzystniejszego miksu produktowego, porządkowania oferty cenowej oraz optymalizacji procesowej) rekompensujący zarówno spadek obrotów, jak i niższy r/r wynik na pozostałej działalności operacyjnej (związany z zawiązanymi rezerwami na projekty rozwojowe).



Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto Grupy ukształtował się na poziomie 56,1 mln zł i wpływ na jego poziom, poza wyżej wymienionymi czynnikami, miały:

- strata na działalności finansowej (6,6 mln zł w pierwszych trzech kwartałach 2024 r.), na którą złożyły się:
 - koszty obsługi zadłużenia kredytowego (5,9 mln zł), niższe r/r dzięki systematycznie obniżanemu poziomowi kredytowania oraz spadek (o 0,6 mln zł r/r do 2,4 mln zł) pozostałych kosztów odsetkowych;

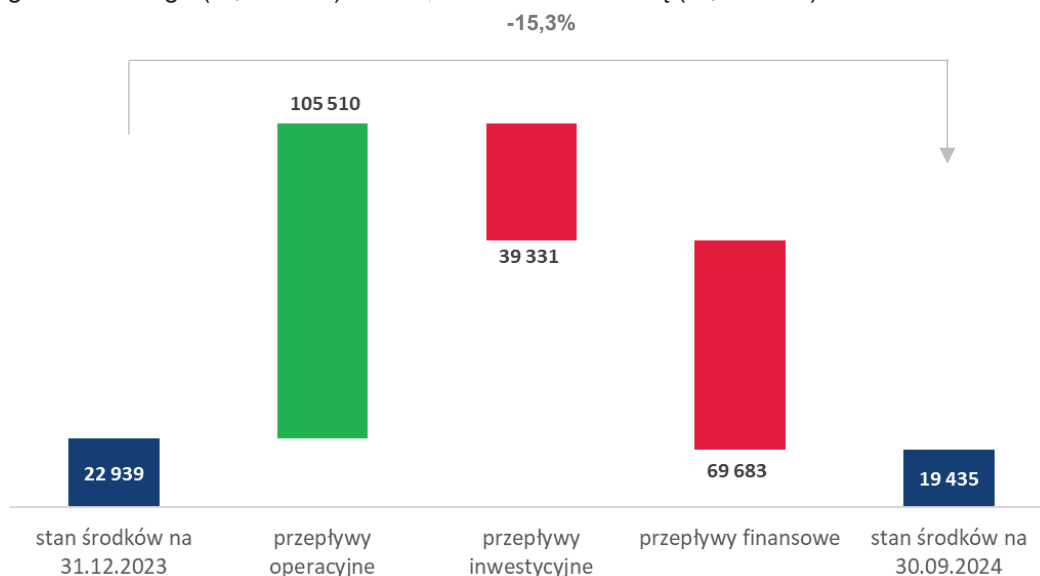
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ujemne różnice kursowe (-1,5 mln zł) w pełni rekompensowane przez dodatni wynik na transakcjach walutowych (3,1 mln zł);
- czynnik jednorazowy (z dodatnim wpływem na wynik okresu pierwszych trzech kwartałów 2024 r. na poziomie 4,3 mln zł) związany z wyksięgowaniem w sprawozdaniu za I-IIIQ 2024 r. ujemnej wartości aktywów netto należących do brytyjskiej spółki GWi w związku z utratą kontroli nad spółką w rozumieniu MSSF 10. Wartość wyksięgowanych aktywów netto uwzględnia odpisy na aktywa wprowadzone w sprawozdaniu rocznym za 2023 r.

3.2. Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 30 września 2024 r. był o 3,5 mln zł niższy w stosunku do końca 2023 r. i wyniósł 19,4 mln zł przy jednocześnie istotnie niższym (tj. 63,6 mln zł wobec końca 2023 r.) saldzie kredytów i pożyczek. Wpływ na poziom środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej związane z poprawą współczynnika konwersji EBITDA na gotówkę w wyniku optymalizacji kapitału obrotowego w warunkach rosnącej sprzedaży, w tym obniżenia poziomu zapasów (o 7,1 mln zł w stosunku do poziomu z końca ub.r.) przy utrzymaniu zabezpieczenia potrzeb zwiększonej produkcji i planowanych dostaw;
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i wartości niematerialne (w tym nakłady na nowe maszyny i urządzenia, prace R&D);
- ujemne saldo przepływów finansowych związane ze spłatą zadłużenia kredytowego (saldo zobowiązań kredytowych z uwzględnieniem zapłaconych kosztów odsetkowych -50,1 mln zł), spłatą zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (-9,8 mln zł) oraz wypłaconą dywidendą (-8,7 mln zł).



Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IIIQ 2024 r.	2023 r.	I-IIIQ 2023 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,55	1,36	1,30	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,81	0,68	0,63	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA*	6,10%	3,56%	3,94%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IIIQ 2024 r.	2023 r.	I-IIIQ 2023 r.	Formuła
Rentowność kapitału własnego ROE*	10,58%	6,65%	7,55%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Dług netto (tys. zł)	109 062	169 117	234 159	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA*	0,79	1,48	1,96	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki)/ poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)	40 414	37 421	28 670	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy (tys. zł)	256 676	267 094	330 923	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

*) LTM EBITDA skorygowany o wpływ odpisów a zysk netto skorygowany o wpływ odpisów i wyksięgowaną wartość aktywów netto spółki GWi.

**) Zmiana wartości capex za I-IIIQ 2023 r. i 2023 r. w stosunku do wersji zaprezentowanych w raportach kwartalnym i rocznym w ub.r. związana jest ze zmianą sposobu prezentacji nakładów inwestycyjnych w GK Apator (przejście z metody kontrolingowej na ujęcie księgowe, zgodne z CF).

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) był na koniec września 2024 r. o 74,2 mln zł niższy w porównaniu z końcem września 2023 r. i jednocześnie o 10,4 mln zł niższy niż na koniec ub. r. O obniżeniu poziomu kapitału obrotowego w okresie pierwszych trzech kwartałów br. zadecydowały przede wszystkim: wyższy (o 14,6 mln zł) poziom zobowiązań handlowych odpowiadający zwiększonej skali działania GK oraz niższy (o 7,1 mln zł) poziom zapasów będący – przy wzrastających obrotach - efektem konsekwentnej pracy nad ich optymalizacją. Poszczególne spółki Grupy Apator systematycznie realizują zapoczątkowane w ubiegłym roku działania służące obniżeniu kosztów utrzymywania podwyższonych poziomów magazynowych i finansującego je zadłużenia przy równoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa oraz ciągłości produkcji i dostaw.

Dzięki optymalizacji kapitału obrotowego i związanemu z nią ograniczeniu skali kredytowania, zadłużenie finansowe netto Grupy Apator na koniec trzeciego kwartału 2024 r. było niższe zarówno w porównaniu z końcem września 2023 r., jak i ze stanem na koniec ub. r. (odpowiednio o 125,1 mln zł i 60,1 mln zł). Poziom wykorzystania kredytów obniżył się w tych okresach odpowiednio o 127,2 mln zł (w stosunku do końca września 2023 r.) oraz o 63,6 mln zł (w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.). W efekcie obniżenia poziomu długu przy wyższym wyniku EBITDA, wskaźnik dług netto/EBITDA LTM (skorygowana) na koniec trzeciego kwartału 2024 r. ukształtował się na niskim poziomie, tj. 0,79x (wobec 1,96x na koniec września 2023 r. i 1,48x na koniec ub. r.).

Jednocześnie, poziom wykorzystania kredytów, a w konsekwencji również wskaźnik długu netto Grupy Apator na koniec września br. był nieznacznie wyższy w porównaniu ze stanem na koniec pierwszego półrocza, co jest zgodne z wcześniejszymi zapowiedziami. Grupa Apator podtrzymuje równocześnie swoją dotychczasową deklarację utrzymywania bezpiecznej skali kredytowania i wskaźnika długu netto do EBITDA na poziomie poniżej 2x. Priorytetem pozostaje zachowanie bezpieczeństwa produkcji i dostaw, co docelowo przełoży się na możliwość realizacji kolejnych (także największych) kontraktów. Drugim ważnym założeniem Grupy jest realizacja zwiększonych nakładów CAPEX (zgodnie z założeniami zaktualizowanej strategii na poziomie 5-7% przychodów), co w konsekwencji oznaczać może większe wykorzystanie kapitału obcego i relatywnie wyższy poziom wskaźnika DN/EBITDA (jednak nadal w bezpiecznych granicach).

Poniesione w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. nakłady inwestycyjne dotyczyły przede wszystkim wydatków badawczo-rozwojowych prowadzonych w całej Grupie (kontynuowano m.in. prace nad rozwojem rodziny wodomierzy Ultrimis - nowe zastosowania, zakresy pomiarów i klasy dokładności, nowymi typami liczników ee, opracowywano nowe lub wdrażano kolejne generacje rozwiązań software'owych np. systemu zdalnego odczytu wskazań wodomierzy i ciepłomierzy oraz szereg innych rozwiązań wspierających zarządzanie oraz poprawiających efektywność energetyczną klientów).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator

4.1. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Wszystkie istotne czynniki ryzyka i zagrożeń są w Grupie Apator na bieżąco identyfikowane, analizowane i kontrolowane. Zarządzanie ryzykiem jest realizowane w oparciu o model trzech linii obrony oraz jednolite zasady i metodykę opracowaną na podstawie międzynarodowej normy ISO 31000. W poszczególnych spółkach Grupy zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ich systemów zarządzania oraz pozostaje pod nadzorem spółki dominującej.

Przyjęte w Grupie zasady zarządzania ryzykiem obejmują kontrolę ryzyka w podziale na:

- ryzyko finansowe związane z zarządzaniem finansami,
- ryzyko strategiczne związane z rozwojem i budową wartości Grupy Apator,
- ryzyko operacyjne obejmujące bieżącą realizację zadań, zgodność z przepisami prawa, bezpieczeństwo pracy, bezpieczeństwo informacji oraz ochronę środowiska.

Szczegółowy opis czynników ryzyka mogących mieć wpływ na działalność Grupy Apator przedstawiony został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2023 rok w rozdziale 8 pod linkiem: https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml

W ocenie Zarządu ryzyka wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne. Niemniej, Zarząd zwraca uwagę, iż czynnikami, które w okresie najbliższych kwartałów będą miały wpływ na wyniki są globalne i lokalne skutki nakładających się na siebie kryzysów, które wystąpiły w ostatnich latach. Jednocześnie Grupa Apator podlega globalnym trendom i uwarunkowaniom otoczenia, które nadal pozostają między innymi pod wpływem negatywnych skutków wojny w Ukrainie oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie, a także coraz mocniej ujawniających się katastrofalnych skutków zmian klimatu.

Kluczowymi czynnikami ryzyka, które w okresie najbliższych kwartałów mogą mieć negatywny wpływ na wyniki, nadal pozostają:

- potencjalne koszty i ryzyka związane z likwidacją spółki GWi Ltd., które są trudne do oszacowania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. Obecnie trwa proces administracji i finalizowana jest sprzedaż części przedsiębiorstwa GWi Ltd. Więcej informacji w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania;
- rosnąca presja cenowa ze strony azjatyckich producentów (głównie chińskich) wspieranych celowanymi – promującymi „wysokie technologie” dotacjami państwowymi i działaniami prawnymi skierowanymi na własną ekspansję gospodarczą w obszarze europejskim kosztem firm przemysłowych z Europy;
- stopniowa utrata suwerenności technologicznej firm z UE i przenoszenie jednostek produkcyjnych do krajów poza UE, w tym do Chin;
- niepewność na rynku gazu związana z prowadzoną unijną polityką energetyczną i podejściem do paliwa gazowego jako podlegającego stopniowemu wycofywaniu (emisje CO₂). W krajach UE widoczne stopniowe przestawianie się gospodarki i konsumentów na inne paliwa (fuel switching) – branża podkreśla, że przyszłością energetyki są paliwa gazowe będące mieszaniną gazu ziemnego i gazów odnawialnych, w tym wodoru lub biometanu. Spółka Apator Metrix SA jako pierwszy producent gazomierzy miechowych w Polsce może pochwalić się certyfikatem uprawniającym do sprzedaży urządzeń dostosowanych do pomiaru 100% wodoru. Grupa Apator spodziewa się, że w roku 2024 na rynku gazu nastąpi stabilizacja, a przyszłość segmentu Gaz jest przedmiotem działań strategicznych, w ramach których aktywnie poszukiwane są alternatywne rynki zbytu dla dotychczasowych linii produktowych oraz następuje modyfikacja oferty dostosowana do nowych grup klientów. Należy mieć na uwadze, że efekty tych działań spodziewane są w dłuższym horyzoncie czasowym.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- niepewność co do rynku komponentów do produkcji pod względem dostępności, cen i terminów dostaw. Warto jednak zaznaczyć, że nastąpiło częściowe unormowanie i stabilizacja sytuacji na tym rynku;
- zauważalna słabsza kondycja finansowa samorządów i spółdzielni mieszkaniowych będąca efektem utrzymującej się wysokiej inflacji, która ponownie przyspieszyła po uwolnieniu cen energii, gazu i ciepła pod koniec II kwartału br., zwłaszcza w zakresie mediów energetycznych, wpływająca na ograniczenie popytu na nowe rozwiązania pomiarowe (szczególnie z obszaru wod-kan i ciepłownictwa). Branża oczekuje rozdysponowania środków finansowych w ramach KPO, a także większego urynkowienia energetyki i otwarcia na nowe technologie;
- inflacja, wzrosty kosztów pracy, niestabilne ceny nośników energii (węgiel, gaz, ciepło sieciowe itp.); W celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen Grupa Apator cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów i wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/automatyzacja produkcji, zmiany w miksie produktowym nakierowane na poprawę rentowności oraz dynamiczne polityki cenowe;
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, wysokie stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych oraz cen surowców. Spółki Grupy, dążąc do minimalizacji ekspozycji na ryzyka finansowe - zabezpieczają pozycje walutowe, zmiany cen surowców, efektywnie zarządzają kapitałem obrotowym oraz dążą do minimalizacji kosztów obsługi zadłużenia.

Równocześnie Zarząd zwraca uwagę, że czynniki ryzyka wynikające z warunków prawnych, politycznych, ekonomicznych (zarówno lokalnych, jak i globalnych), znajdujące się poza zasięgiem i kontrolą Spółki/Grupy, mogą w istotny sposób wpłynąć na osiągnięcie wyników poniżej oczekiwań.

Zarząd Apator S.A. na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą, analizuje jej wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawdza możliwości ochrony przed ryzykiem i podejmuje adekwatne działania.

4.2. Perspektywy

Szczegółowy opis perspektyw i czynników rozwoju dla poszczególnych segmentów, które będą determinowały działalność i wyniki Grupy Apator, przedstawione zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2023 rok w rozdziale 3 i 4. W ocenie Zarządu perspektywy wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne. Link do dokumentu: https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml

Spośród istotnych sprzyjających trendów należy wskazać następujące:

- koncentracja polityki UE na wspieraniu i dążeniu gospodarek europejskich do neutralności klimatycznej (The European Green Deal, Blue Deal, Fit for 55 oraz REPowerEU) powoduje przekierowanie finansowania na zrównoważone środowiskowo technologie i innowacje, wzrost zapotrzebowania na zieloną energię, presję na oszczędzanie zasobów naturalnych, wzmocnienie gospodarki cyrkularnej oraz wzrost świadomości ekologicznej społeczeństw;
- pozytywne efekty wynikające z odblokowania finansowania w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności, który przewiduje przeznaczenie znacznej części środków na zieloną transformację, m.in. na dalszy rozwój OZE, modernizację i rozbudowę sieci elektroenergetycznych, efektywność energetyczną, magazynowanie energii, rozwój systemu dystrybucyjnego gazu m.in. w zapewnieniu alternatywnych źródeł dostaw gazu czy transformacji ciepłownictwa. Jak wynika z informacji resortu klimatu, w sumie na wsparcie inwestycji energetyczno-klimatycznych w KPO przewidziano 28 mld euro. Do tej pory krajowe spółki energetyczne i gazowe otrzymały rekordowe dofinansowania na inteligentne sieci, telemetryzację i rozwój gospodarki zeroemisyjnej. Na przełomie 2024/2025 roku mają zostać uruchomione między innymi atrakcyjne dofinansowania magazynów energii – zarówno tych stabilizujących sieć jak i magazynów zwiększających efektywność

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wykorzystania energii odnawialnej oraz średnich magazynów przemysłowych. W czerwcu 2024 zostały dopuszczone na rynku taryfy dynamiczne i wprowadzone zostały nowe zasady rynku bilansującego, które wymagają użycia liczników smart do rozliczeń w okresach 15 minutowych;

- digitalizacja wszystkich sektorów gospodarki, w tym energetyki, związana m.in. z gromadzeniem i przetwarzaniem ogromnej ilości danych, a także z koniecznością zapewnienia wysokiej jakości zabezpieczeń cyfrowych i automatyzacją procesów;
- stopniowa decentralizacja sektora energetycznego i rosnący udział nowych uczestników rynku: wytwórców energii z OZE oraz prosumentów, co powoduje konieczność zapewnienia bilansowania systemu przy dynamicznie rosnącym udziale generacji rozproszonej po stronie OSD oraz rodzi zapotrzebowanie na nowe produkty i usługi do zarządzania energią z OZE po stronie klientów biznesowych i indywidualnych;
- rosnące zapotrzebowanie na elastyczność energetyczną (zużycie, generacja, magazyny energii) spowodowane osiągnięciem punktu przełomowego udziału niestabilnie pracujących źródeł energii OZE (w I półroczu 2024 r. o osiągnięty został w UE po raz pierwszy parytet energii odnawialnej - ponad 50%);
- nowe akty prawne UE dotyczące zwiększenia bezpieczeństwa cyfrowego urządzeń (dyrektywa NIS 2, nowe wymagania cyberbezpieczeństwa w dyrektywie RED, dyrektywa CRA), zaliczenia producentów urządzeń pracujących w infrastrukturze sieciowej do grup kluczowych i ważnych, które będą podlegały zaostrzonym lokalnym europejskim wymaganiom;
- przyspieszenie działań regulacyjnych sprzyjających powrotowi łańcuchów dostaw do Europy, które zostało wsparte regulacjami na poziomie UE (Europejski akt w sprawie cipów *European Chips Act*, Akt UE w sprawie przemysłu neutralnego emisyjnie *NZIA – Net-Zero Industry Act* oraz Europejskie rozporządzenie w sprawie surowców krytycznych *CRMA – Critical Raw Materials Act*);
- zapowiedzi nowych członków Komisji Europejskiej dotyczące wzmocnienia suwerenności technologicznej Europy oraz ochrony przed cyberzagrożeniami poparte pierwszymi działaniami skierowanymi przeciw nieuczciwej konkurencji (cła na azjatyckie samochody elektryczne). Zapowiadany jest przegląd i zmiany w europejskich dyrektywach dotyczących zamówień publicznych tak by zapewnić preferencje dla europejskich dostawców w strategicznych sektorach i technologiach i wprowadzić większą wagę poza-cenowych i środowiskowych kryteriów oraz wzmocnienie regulacji EU dotyczących zagranicznego subsydiowania;
- dobre perspektywy dla produktów służących pomiarowi i zarządzaniu energią, w związku z rosnącymi kosztami mediów oraz wody w wyniku niedoborów tego zasobu, jak również presji regulacyjnej (realizowane w całej Europie wymiany tradycyjnych wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem). Na rynku krajowym zwiększony popyt na rozwiązania klasy smart wynika z wprowadzonej nowelizacji ustawy o efektywności energetycznej, nakładającej na właścicieli lub zarządców budynków wielolokalowych obowiązek instalacji, do 1 stycznia 2027 r., ciepłomierzy, wodomierzy oraz podzielników ciepła ze zdalnym odczytem. Ponadto nastąpił wzrost zainteresowania systemami zdalnych odczytów, usług w zakresie rozliczeń zużycia wody i ciepła, rozwiązań technicznych do monitorowania jakości wody lub detekcji wycieków (szczególnie silna koniunktura na kompleksowe rozwiązania wśród przedsiębiorstw wodociągowych);
- sukcesywnie rosnący popyt na technologie elektronicznego (w odróżnieniu od mechanicznego) pomiaru przepływu/zużycia wody gwarantujące najwyższe klasy dokładności pomiaru. Zwiększone zainteresowanie klientów zwłaszcza wodomierzami ultradźwiękowymi, niwelującymi straty wody; Presja na używanie urządzeń pomiarowych o wydłużonym czasie życia (np. wodomierze ultradźwiękowe bez mechanicznych części ruchomych).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Strategia rozwoju Grupy Apator w perspektywie do roku 2028

W dniu 10 czerwca 2024 r. opublikowana została aktualizacja Strategii rozwoju Grupy Apator w perspektywie do roku 2028.

Strategia jest odpowiedzią na szanse i wyzwania transformacyjne sektorów energii elektrycznej, wody, ciepła i gazu. Grupa chce wykorzystać sprzyjające regulacje i środki finansowe z UE wspierające transformację, digitalizację oraz rozwój sektorów energii i wody. Planuje także rozszerzyć swoją działalność na nowych rynkach związanych z energetyką rozproszoną i obywatelską (OZE, społeczności energetyczne, przemysł).

W ramach zaktualizowanej Strategii Grupa Apator planuje osiągnąć następujące cele finansowe w perspektywie 2028 roku:

1. Osiągnięcie średniorocznej stopy wzrostu przychodów w przedziale od 8% do 10%
2. Wzrost rentowności EBITDA od 5 do 6 punktów procentowych w stosunku do roku 2023
3. Wskaźnik dług netto/EBITDA na poziomie poniżej 2x
4. CAPEX na poziomie 5-7% przychodów

Strategia będzie przebiegać dwuetapowo. W pierwszym etapie (okres ok. 2 lat) Grupa skoncentruje się na wypracowaniu rozwiązań grupowych oraz realizacji inicjatyw organizacyjnych (integracja organizacyjna grupy i wykorzystanie synergii). Ich rezultaty będą widoczne w drugim etapie strategii (lata 2026-28) w postaci realizacji wyżej zdefiniowanych celów finansowych.

Motorem wzrostu przychodów Grupy będą segmenty Energii Elektrycznej oraz Wody i Ciepła, gdzie - obok rozwoju obecnych produktów - Grupa planuje wdrożyć nowe zintegrowane rozwiązania m.in. w obszarze zarządzania mediami i wodą oraz OZE. Grupa skoncentruje się na wdrożeniu nowych modeli biznesowych opartych o nowoczesne systemy i usługi technologiczne (XaaS – wszystko jako usługa, DaaS – dane jako usługa) oraz dostarczaniu zaawansowanej analityki w zakresie efektywnego zarządzania danymi pomiarowymi i infrastrukturą. Grupa chce zaoferować wartość dla klientów w postaci kompleksowej obsługi potrzeb związanych z transformacją energetyczną, optymalizacją zużycia mediów energetycznych i wody, rozliczaniem i realizacją celów klimatycznych.

Zarząd zakłada znaczącą poprawę rentowności EBITDA wynikającą z inicjatyw organizacyjnych m.in: konsolidacji procesów zakupowych, podniesienia wydajności operacyjnej, specjalizacji produkcyjnej oraz standaryzacji procesów administracyjnych do centrów usług wspólnych.

Zgodnie z założeniami Zarządu, nakłady inwestycyjne Grupy będą utrzymane na poziomie 5-7% przychodów Grupy, a istotna część środków inwestycyjnych będzie przeznaczona na rozwój nowych technologii i produktów oraz inwestycje w utrzymanie nowoczesnego potencjału produkcyjnego.

Celem Zarządu jest utrzymanie wskaźnika DN/EBITDA LTM na poziomie poniżej 2x.

Strategia w głównej mierze opiera się na wzroście organicznym, wynikającym z planowanych inicjatyw strategicznych, niemniej Zarząd nie wyklucza M&A w celu uzupełnienia kompetencji i wykorzystania szans rynkowych.

5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

5.1. Wykaz zdarzeń w 2024 roku

1. W dniu 31 stycznia 2024 r., na wniosek Akcjonariusza, została przeprowadzona konwersja 4.876 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na Walnym Zgromadzeniu, na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku dokonanej konwersji akcji imiennych serii A wygasło uprzywilejowanie 4.876 sztuk akcji będących przedmiotem konwersji, wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie i wynosi 3 264 707,30 zł, natomiast zmianie

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- uległa ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, która po konwersji wynosi 54 626 618 głosów. Asymilacja i wprowadzenie w/w akcji do obrotu giełdowego nastąpiły 29 lutego 2024 r.
2. W dniu 14 lutego 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu od Incobex sp. z o.o. zamówienia na montaż i dostawę układów bilansujących na łączną kwotę 20,6 mln zł z terminami dostaw do końca listopada 2024 r. Ostatecznym odbiorcą układów bilansujących jest Energa - Operator SA w ramach przeprowadzonego postępowania niepublicznego pn. „Dostawa zintegrowanych układów bilansujących”.
 3. W dniu 21 lutego 2024 r. Apator S.A. doręczono nakaz zapłaty wydany w dniu 2 lutego 2024 r. przez Sąd Okręgowy w Poznaniu, którym Sąd ten zasądził od Apator S.A. na rzecz Enea Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwotę 1,8 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami procesu. Apator S.A. zamierza wnieść sprzeciw od nakazu zapłaty, w którym będzie wnosił o oddalenie powództwa w całości. Zasądzona kwota dotyczy kary umownej z tytułu nieterminowego wykonania przez Apator S.A. usługi, której wartość była o wiele niższa niż wartość zasądzonej kwoty (stanowi ok. 13% tej kwoty). Apator S.A. dobrowolnie wpłacił na rzecz Enea Operator Sp. z o.o. część żądanej kary umownej, którą uznał za bezsporną, co nie zostało ujęte w pozwie. Ponadto, co istotne, usługa została przez Apator S.A. wykonana i odebrana przez Enea Operator Sp. z o.o. bez uwag. Enea Operator Sp. z o.o. nie poniosła też żadnej szkody z tytułu jej nieterminowego wykonania.
 4. W dniu 27 lutego 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu od ZUP Emitec sp. z o.o. zamówienia na montaż i dostawę układów bilansujących na łączną kwotę 31 mln zł z terminami dostaw do końca listopada 2024 r.
 5. W dniu 4 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał informację o wyborze oferty spółki zależnej Apator Metrix S.A. jako najkorzystniejszej, w dziewięciu zadaniach, będących częścią przetargu na dostawę gazomierzy miechowych dla Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Wartość oferty wynosi 54,5 mln zł, a realizacja dostaw nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Warunki przetargu przewidują prawo opcji polegające na możliwości zwiększenia lub zmniejszenia zamówienia maksymalnie o 20%. W związku z tym, że postępowanie toczyło się w trybie zamówienia niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego Zamawiający zastrzegł brak możliwości wnoszenia protestu i odwołania. Umowa na dostawę gazomierzy miechowych pomiędzy Apator Metrix S.A. a Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. zawarta została w dniu 11 marca 2024 r. Do końca października br. zrealizowano dostawy na łączną kwotę 19,7 mln zł.
 6. W dniu 21 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał rezygnację od pana Roberta Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu Apator S.A. z dniem 14 maja 2024 r. Przyczyną rezygnacji jest powołanie Roberta Kowalskiego do pełnienia funkcji w zarządzie spółki Skarbu Państwa.
 7. W dniu 5 kwietnia 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował, że spółka GWi Ltd. (z siedzibą w Wielkiej Brytanii) zamierza zakończyć swoją działalność w wyniku niekorzystnego rozwoju sytuacji na brytyjskim rynku gazu. Więcej informacji w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.
 8. W dniu 10 czerwca 2024 r. Zarząd Apator S.A. przedstawił zaktualizowaną strategię rozwoju Grupy Apator w perspektywie do roku 2028. Więcej informacji w pkt 4.2 niniejszego sprawozdania.
 9. W dniu 17 czerwca 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o wyborze oferty Spółki jako najkorzystniejszej w przetargu PGE Dystrybucja S.A. na dostawę liczników zdalnego odczytu 1 i 3-fazowych dla odbiorców końcowych przyłączonych do sieci niskiego napięcia w zakresie Części nr 2 (przetarg składał się z trzech Części). W dniu 19 lipca 2024 r. umowa z PGE Dystrybucja S.A. w powyższej sprawie została zawarta, a realizacja pierwszych dostaw planowana jest na IV kwartał 2024 r.
 10. W dniu 26 czerwca 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator S.A., w trakcie którego podjęto m.in. uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2023 rok w wysokości 0,50 zł brutto na jedną akcję. Więcej informacji dot. dywidendy w pkt 6.7.2. niniejszego sprawozdania.
 11. W dniu 11 lipca 2024 roku, zgodnie z Uchwałą Nr 20/VI/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 26 czerwca 2024 roku, Spółka Apator S.A. wypłaciła akcjonariuszom pozostałą część dywidendy z zysku za 2023 rok w kwocie 9.794 tys. zł (zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2023 w wysokości 6.529 tys. zł została wypłacona w dniu 23 grudnia 2023 r.).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. W dniu 13 sierpnia 2024 r. Zarząd Apator S.A. powziął informację o rejestracji zmian w Statucie Apator SA przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS. Zmiany w Statucie zostały dokonane na mocy Uchwały nr 21/VI/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Apator SA z dnia 26 czerwca 2024 r. i dotyczą:
 - aktualizacji ilości akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C w związku z dokonaną konwersją i asymilacją 4.876 akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela,
 - rozszerzenia PKD i zmiany uprawnień Rady Nadzorczej, co wynika z konieczności dostosowania postanowień Statutu do potrzeb i praktyki Spółki.
13. W dniu 28 sierpnia 2024 r. Zarząd Apator SA podjął decyzję o zamiarze włączenia spółki FAP Pafal SA (Świdnica) do Apator SA (Toruń) poprzez przeniesienie całego majątku FAP Pafal SA na Apator SA z dniem 1 stycznia 2026 r. Więcej informacji w pkt 6.5 niniejszego sprawozdania.
14. W dniu 12 września 2024 r. oferta spółki Apator SA na dostawy Zestawów Koncentratorowo-Bilansujących (ZKB) dla Energa Operator SA została wybrana jako najkorzystniejsza. Wartość oferty wynosi 20,8 mln zł, a realizacja dostaw nastąpi w 2025 r. Umowa z Energa Operator SA została zawarta w dniu 30 września 2024 r.

5.2. Wykaz zdarzeń po dniu bilansowym

1. W dniu 16 października 2024 roku Zarząd poinformował, że otrzymał kolejne zamówienia na montaż i dostawy zintegrowanych układów bilansujących na łączną kwotę 39,3 mln zł z terminem realizacji dostaw do końca października 2025 r.
2. W dniu 30 października 2024 roku Zarząd podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2024 rok w wysokości 0,30 zł brutto na jedną akcję. Więcej w pkt 6.7.3.

6. Informacje dodatkowe

6.1. Kredyty, pożyczki, poręczenie, gwarancje

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	30.09.2024 r.	31.12.2023 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	25 950	29 545	-3 595
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	102 546	162 511	- 59 965
Kredyty i pożyczki ogółem	128 496	192 056	- 63 560

6.1.1. Kredyty

Na dzień 30 września 2024 roku stan istotnych umów kredytowych jest następujący:

1. Grupa Apator

- a) Umowa wieloproduktowa z dnia 22 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2022 r. pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., FAP Pafal S.A., Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetria Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 30 czerwca 2025 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz transakcji dyskontowych wykupu przez Bank wierzytelności w formie finansowania dostawców. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zabezpieczeniem Umowy są:

- zastawy rejestrowe na zapasach spółek o łącznej wartości 148,8 mln zł,
- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości netto 30,0 mln zł,
- hipoteka na nieruchomości Apator S.A. do wartości 40 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez kredytobiorców.

Zobowiązania wynikające z przyznanego limitu obciążają spółki solidarnie, maksymalnie do kwoty 250 mln zł.

Na dzień 30 września 2024 r. wykorzystanie limitów przez Grupę Apator w ramach zawartej umowy wieloproduktowej wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 85,9 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 7,9 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 4,8 mln zł.

b) Umowa wielocelowa z dnia 26 maja 2023 r.

W dniu 26 maja 2023 r. pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. a spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A. i Apator Metrix S.A. zawarta została umowa limitu kredytu wielocelowego na łączną kwotę 80 mln zł. Umowa zawarta została na okres dwóch lat tj. do dnia 26 maja 2025 r. W dniu 23 listopada zawarty został Aneks nr 1 do Umowy, na mocy którego dodany został kolejny Kredytobiorca - spółka GWi z siedzibą w Wielkiej Brytanii. W dniu 23 maja 2024 r. na mocy Aneksu nr 2 spółka GWi z uwagi na wszczęcie procedury likwidacji w postępowaniu zarządczym przestała być kredytobiorcą a kredyt został spłacony przez spółkę Apator Metrix. Limit może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych i akredytyw. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M, SOFR/SONIA ON powiększoną o marżę banku.

Na dzień 30 września 2024 r. zabezpieczeniami umowy są:

- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości 12,4 mln zł,
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 27,1 mln zł,
- hipoteka łączna na nieruchomościach Żerniki i Tczew do kwoty 182,8 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. każdej ze spółek do kwoty 80 mln zł.

Na dzień 30 września 2024 r. wykorzystanie limitów przez spółki Grupy Apator w ramach zawartej umowy wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych - 9,6 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw – 19 mln zł.

2. Spółka Apator Powogaz S.A.:

a) w dniu 4 grudnia 2020 r. zawarła z bankiem PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 39,1 mln zł z możliwością zwiększenia do kwoty 41 mln zł. W dniu 6 maja 2022 r. zawarty został aneks zwiększający kwotę finansowania o 0,9 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy zakładu produkcyjnego w Jaryszkach pod Poznaniem, na podstawie zawartej umowy z Generalnym Wykonawcą. Oprocentowanie ustalone jest w wysokości:

- do kwoty 39,1 mln zł – oprocentowanie stałe w wysokości 1,3% p.a. powiększone o marżę Banku,
- powyżej kwoty 39,1 mln zł, a maksymalnie do 41,9 mln zł – oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Na dzień 30 września 2024 r. zabezpieczeniem kredytu są:

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka łączna na nieruchomości w Żernikach z umową wielocelową na łączną kwotę 182,8 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości objętej hipoteką.

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r. Na dzień 30 września 2024 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 30,9 mln zł.

- b) w dniu 5 czerwca 2023 r. Spółka Apator Powogaz S.A. zawarła z PKO Faktoring S.A. umowę faktoringu z limitem finansowania do kwoty 15 mln zł i terminem obowiązywania do 4 czerwca 2024 r. Umowa została automatycznie rolowana na kolejny rok. Oprocentowanie ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę. Zabezpieczeniem umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 30 września 2024 r. wartość wykorzystanego limitu wynosiła 6 mln zł.
- c) posiada umowę faktoringu zawartą z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 4,5 mln zł przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 22 września 2022 r. podpisany został aneks do powyższej umowy rozszerzający sposób finansowania na zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 30 września 2024 r. spółka nie korzystała z finansowania.

3. Spółka Apator Metra s.r.o. posiada kredyt w Raiffeisenbank, a.s. w wysokości 30 mln CZK, którego celem jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w oparciu o zmienną stopę 1D PRIBOR powiększoną o marżę Banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na nieruchomości w wysokości 50 mln CZK (tj. 8,5 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 29 marca 2024 r. dla waluty CZK = 0,1699 zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk. Na dzień 30 września 2024 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 12,2 mln CZK (tj. 2,1 mln zł).

4. Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o. w dniu 24 marca 2022 r. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu elektronicznego z przeznaczeniem na finansowanie dostawców, której limit wynosi 7 mln zł. Umowa jest corocznie rolowana. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 30 września 2024 r. spółka nie korzystała z finansowania.

W trzech kwartałach 2024 roku żaden bank nie wypowiedział żadnej spółce Grupy Apator umowy kredytowej, a spółki Grupy Apator wywiązywały się ze zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

6.1.2. Pożyczki

W trzech kwartałach 2024 r. spółki Grupy Apator nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Na dzień 30 września 2024 r. spółka Apator Powogaz S.A. posiada należność z tytułu skonsolidowanej pożyczki w wysokości 1,5 mln EUR udzielonej podmiotowi zależnemu spółce Apator Miitors ApS. Nominalna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 2%. 20 listopada 2020 r. Spółka Apator Powogaz podpisała z Apator Miitors ApS aneks wydłużający okres spłaty pożyczki do końca 2029 roku. Na dzień 30 września 2024 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 0,84 mln EUR (tj. 3,64 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 września 2024 r. dla waluty EUR = 4,2785 zł).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Po dniu bilansowym, spółka Apator SA udzieliła pożyczki dla Apator Powogaz SA na bieżącą działalność w wysokości 10 mln zł na okres od 31.10.2024 r. do 31.10.2025 r. Oprocentowanie ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę.

6.1.3. Poręczenia i gwarancje

W trzech kwartałach 2024 r. spółki Grupy Apator nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy.

Na dzień 30 września 2024 r. jest następujący spółka Apator S.A. kontynuuje:

- warunkowe poręczenie zapłaty z tytułu zawartej umowy leasingowej na zakup środków trwałych pomiędzy Apator Rector Sp. z o.o. a mLeasing Sp. z o.o. w łącznej wysokości 0,2 mln zł z maksymalnym okresem obowiązywania do dnia 14 grudnia 2024 r. Prowizja z tytułu udzielonego poręczenia naliczana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę 1,2% p.a.

Na dzień 30 września 2024 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki.

6.2. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub administracji publicznej

Prowadzone postępowania (w tym dwa lub więcej postępowań) dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Apator S.A. toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej nie należą do istotnych.

6.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Apator realizowana jest współpraca w obszarach biznesowych, w zakresie działalności finansowej oraz w zakresie funkcji wsparcia (głównie IT). W ramach tej współpracy w 2024 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych ani spółka Apator S.A. ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 30 września 2024 r.

- podmiot dominujący - Apator S.A.,
- jednostki bezpośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator S.A.
Energia Elektryczna (EE)	Opomiarowanie energii elektrycznej	FAP Pafal S.A.	Świdnica	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
	ICT	Apator Rector Sp. z o. o.	Zielona Góra	100%	Spółka zależna od Apator S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator S.A.
	Handel aparaturą górnictw (działalność o niewielkim rozmiarze - nie jest linią biznesową)	Apator Mining Sp. z o. o.	Katowice	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
Energia Elektryczna/ Gaz	Opomiarowanie energii elektrycznej i gazu	Apator GmbH	Berlin (Niemcy)	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
Gaz	-	Apator Metrix S.A.	Tczew	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
		GWi Ltd.*	Coventry (Wielka Brytania)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Metrix S.A. Udział pośredni przez Apator Metrix S.A.
Woda i Ciepło (W&H)	-	Apator Powogaz S.A.	Jaryszki	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
		Apator Metra s. r. o.	Sumperk (Czechy)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Powogaz S.A. Udział pośredni poprzez Apator Powogaz S.A.
		Apator Miitors ApS	Aarhus (Dania)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Powogaz S.A. Udział pośredni przez Apator Powogaz S.A.
		Apator Telemetry Sp. z o. o.	Słupsk	92,69%	Zależna bezpośrednio od Apator S.A. w 20,8% oraz zależna pośrednio przez Apator Powogaz S.A. w 71,89%

*) Spółka GWi Ltd. (Wielka Brytania) w likwidacji na dzień 30 września 2024 r. Spółka była konsolidowana do dnia 12 kwietnia br. - więcej w pkt 6.5 poniżej.

6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator w trzech kwartałach 2024 roku

W okresie trzech kwartałów 2024 r. nastąpiła zmiana w organizacji Grupy Apator:

GWi Ltd. w likwidacji:

W dniu 5 kwietnia 2024 r. Zarząd Apator S.A. w trybie raportu bieżącego poinformował, że spółka GWi Ltd. z siedzibą w Coventry w Wielkiej Brytanii (spółka należąca do Segmentu Gaz i w 100% zależna od Apator Metrix S.A.) zamierza zakończyć swoją działalność w wyniku niekorzystnego rozwoju sytuacji na brytyjskim rynku gazu. W związku z powyższym:

- nad spółką GWi Ltd. została utracona kontrola (zgodnie z MSSF 10) i w związku z powyższym spółka ta nie podlega konsolidacji począwszy od 12 kwietnia 2024 r.;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- po przeprowadzonej procedurze postępowania zarządczego tzw. „pre-pack insolvency strategy”, w dniu 10.06.2024 r. została ogłoszona przez sąd brytyjski tzw. administracja GWi Ltd. i wyznaczeni zostali dwaj współadministratorzy prowadzący to postępowanie,
- wierzyciele GWi Ltd., w tym spółka Apator Metrix S.A., zgodnie z prawem brytyjskim zgłosili swoje wierzytelności wobec GWi Ltd.,
- po zakończeniu postępowania zwanego administracją, GWi Ltd. zostanie zlikwidowane,
- spółka Apator Metrix S.A. (z racji bycia dłużnikiem solidarnym) przejęła kredyt GWi Ltd. w wysokości 4 mln GBP z banku PKO BP S.A. w ramach zawartej Umowy Wielocelowej w dniu 26 maja 2023 roku. Kredyt ten został przez Apator Metrix S.A. spłacony.

W związku z utratą kontroli nad GWi Ltd. zostały wyłączone aktywa i zobowiązania tej jednostki ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień utraty kontroli. W wyniku tego rozliczenia, nastąpiło wyksięgowanie ujemnej wartości aktywów netto GWi Ltd., co jednorazowo wpłynęło na zwiększenie skonsolidowanego wyniku netto w wysokości 4,3 mln zł. Wartość wyksięgowanych aktywów netto GWi uwzględnia odpisy na aktywa wprowadzone w sprawozdaniu za 2023 r.

Zamiar połączenia Apator SA z FAP Pafal SA

Zarząd Apator SA poinformował, że w ramach realizacji Strategii Grupy Apator podjął decyzję o zamiarze włączenia spółki FAP Pafal SA (Świdnica) do Apator SA (Toruń). Połączenie ma na celu uproszczenie struktury Grupy Apator poprzez koncentrację kompetencji wytwórczych i wzmocnienie synergii działań, co pozwoli na zwiększenie efektywności zarządzania oraz optymalizację kosztów. Połączenie planowane jest poprzez przeniesienie całego majątku FAP Pafal SA na Apator SA z dniem 1 stycznia 2026 r.

Z uwagi na fakt, iż Apator SA jest właścicielem 100% akcji spółki FAP Pafal SA, połączenie odbędzie się w ramach procedury uproszczonej na podstawie art. 516 § 6 k.s.h, bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta, a także bez wydania nowych akcji.

Ostateczna decyzja dotycząca połączenia spółek podjęta zostanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Apator SA w 2025 r.

6.6. Skład organów zarządczych i nadzorujących podmiotu dominującego

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Apator S.A. był następujący:

- | | | |
|-------------------------|---|--|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - | Przewodniczący RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021), |
| 2. Mariusz Lewicki | - | Z-ca Przewodniczącego RN, |
| 3. Janusz Marzygliński | - | Członek RN, |
| 4. Danuta Guzowska | - | Członek RN, |
| 5. Kazimierz Piotrowski | - | Członek RN, |
| 6. Marcin Murawski | - | Członek RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021), |
| 7. Tadeusz Sosgórnik | - | Członek RN. |

Obecna 5-letnia kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za 2019 r. tj. w dniu 2 lipca 2020 roku i potrwa do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

Zarząd

Do dnia 14 maja 2024 r. Zarząd Apator SA działał w następującym trzyosobowym składzie:

1. Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu,
2. Łukasz Zaworski – Członek Zarządu,
3. Robert Kowalski – Członek Zarządu.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 21 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał rezygnację od pana Roberta Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu Apator S.A. z dniem 14 maja 2024 r., w związku z powyższym od dnia 15 maja 2024 r. liczba Członków Zarządu zmniejszyła się do dwóch:

1. Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu,
2. Łukasz Zaworski – Członek Zarządu.

Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata, a mandaty Członków Zarządu wygasają w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

6.7. Akcje, Akcjonariusze

6.7.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Apator S.A. wynosi 3.264.707,30 zł i składa się z 32.647.073 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, który dzieli się następująco:

Stan na 14 listopada 2024 r.				
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 326 515	22,4%	29 306 060	53,6%
Akcje na okaziciela	25 320 558	77,6%	25 320 558	46,4%
Ogółem akcje	32 647 073	100,00%	54 626 618	100,00%

Każda akcja na okaziciela daje prawo do jednego głosu, natomiast akcje imienne są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do czterech głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

6.7.2. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

Wyszczególnienie	Stan na 30 sierpnia 2024 r.				Stan na 14 listopada 2024 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
Apator Mining	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%	-	-
PTE Allianz Polska S.A.*	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%	-	-
Mariusz Lewicki	2 338 000	5 900 128	7,16%	10,80%	2 338 000	5 900 128	7,16%	10,80%	-	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną**	1 847 700	6 482 700	5,66%	11,87%	1 854 593	6 519 593	5,68%	11,93%	10 000	-3 107
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 526 348	3 825 392	4,68%	7,00%	1 526 348	3 825 392	4,68%	7,00%	-	-
Kazimierz Piotrowski z osobą blisko związaną	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	-	-
Podsumowanie	16 202 146	31 555 282	49,63%	57,77%	16 209 039	31 592 175	49,65%	57,83%	10 000	-3 107

*) Stan posiadania akcji przez PTE Allianz Polska S.A. ustalony na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. z dnia 5 stycznia 2023 r. Stan obejmuje akcje zapisane na rachunku Allianz OFE (w związku z likwidacją Drugiego Allianz OFE i przeniesieniem jego aktywów do Allianz OFE) i Allianz DFE. Ponadto zgodnie z informacją od PTE Allianz Polska S.A. z dnia 12 maja 2023 r. po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE zapisanych było 4.539.876 akcji, stanowiących 13,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4.539.876 głosów z akcji stanowiących 8,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.

**) Stan posiadania akcji przez Tadeusza Sosgórnik prezentowany jest łącznie ze stanem posiadania akcji osoby blisko z nim związanej.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.7.1. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie		Stan na 30 sierpnia 2024 r.*				Stan na 14 listopada 2024 r.*				Zmiana stanu	
		akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	Sprzedaż/ darowizna
RN	Mariusz Lewicki	2 338 000	5 900 128	7,16%	10,80%	2 338 000	5 900 128	7,16%	10,80%	0	0
RN	Tadeusz Sosgórnik	1 699 200	6 334 200	5,20%	11,60%	1 708 683	6 373 683	5,23%	11,67%	10 000	-517
RN	Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	0	0
RN	Janusz Marzygliński	269 849	813 431	0,83%	1,49%	259 849	773 431	0,80%	1,42%	0	-10 000
RN	Kazimierz Piotrowski	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	0	0
RN	Janusz Niedźwiecki	255 810	945 117	0,78%	1,73%	255 810	945 117	0,78%	1,73%	0	0
Podsumowanie		6 670 285	20 483 650	20,43%	37,50%	6 669 768	20 483 133	20,43%	37,50%	10 000	-10 517

*) Dane obejmują wyłącznie akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących, bez uwzględnienia akcji w posiadaniu osób blisko związanych.

Członkowie Zarządu Apator S.A. nie posiadają akcji Spółki.

6.7.2. Dywidenda z zysku za rok 2023

W dniu 26 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2023 rok w wysokości 0,50 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota przeznaczona na dywidendę, zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia, wynosi 16 323 536,50 zł:

1. Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2023 roku w łącznej wysokości 6 529 414,60 zł, czyli 0,20 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 21 grudnia 2023 roku. Prawo do zaliczki uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator S.A. w dniu 15 grudnia 2023 roku.
2. Pozostała część dywidendy w łącznej wysokości 9 794 121,90 zł, czyli 0,30 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 11 lipca 2024 roku. Prawo do tej części dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator SA w dniu 4 lipca 2024 roku.

Do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy uprawnionych było 32 647 073 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C:

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2023	Liczba akcji	Zaliczka na poczet dywidendy na 1 akcję	Zaliczka na poczet dywidendy wypłacona 21 grudnia 2023 r.
Akcje imienne	7 331 391	0,20 zł	1 466 278,20 zł
Akcje na okaziciela	25 315 682	0,20 zł	5 063 136,40 zł
Ogółem akcje	32 647 073	0,20 zł	6 529 414,60 zł

Do wypłaty pozostałej części dywidendy uprawnionych było 32 647 073 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C:

Pozostała część dywidendy z zysku za rok 2023	Liczba akcji	Pozostała część dywidendy na 1 akcję	Pozostała część dywidendy wypłacona w dniu 11 lipca 2024 r.
Akcje imienne	7 326 515	0,30 zł	2 197 954,50
Akcje na okaziciela	25 320 558	0,30 zł	7 596 167,40
Ogółem akcje	32 647 073	0,30 zł	9 794 121,90

Spółka Apator S.A. od momentu debiutu giełdowego w 1997 r. wypłaciła swoim Akcjonariuszom ok. 540 mln zł w postaci dywidendy oraz programów skupu akcji własnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.7.3. Dywidenda z zysku za rok 2024

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2024 roku w łącznej wysokości 9 794 121,90 zł, czyli 0,30 zł brutto na akcję, zostanie wypłacona w dniu 12 grudnia 2024 roku. Prawo do zaliczki uzyskają akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator S.A. w dniu 6 grudnia 2024 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2024	Liczba akcji	Zaliczka na poczet dywidendy na 1 akcję	Zaliczka na poczet dywidendy do wypłaty w dniu 12 grudnia 2024r.
Akcje imienne	7 326 515	0,30 zł	2 197 954,50 zł
Akcje na okaziciela	25 320 558	0,30 zł	7 596 167,40 zł
Ogółem akcje	32 647 073	0,30 zł	9 794 121,90 zł

7. Podsumowanie

Zarząd Apator S.A. stwierdza, że wskazane w skonsolidowanym raporcie okresowym czynniki i zdarzenia wyczerpują wszystkie istotne informacje dotyczące istotnych dokonań i niepowodzeń, a także informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Apator, w tym sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

8.1. Zasady rachunkowości

Począwszy od 2005 roku, zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez nowelizację Ustawy o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Apator są sporządzane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Jednocześnie skorzystano z możliwości, jakie dała Ustawa o rachunkowości i walne zgromadzenia Spółki Apator S.A. oraz spółek wchodzących w skład Grupy Apator podjęły uchwały, iż sprawozdania jednostek wchodzących w skład Grupy będą sporządzane według MSSF/MSR (zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane).

Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) na dzień 30 września 2024 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są operacje gospodarcze Grupy Apator.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych wchodzących w skład grupy kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 21.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania sprawozdań nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z konwencją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej. Szczegółowe zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Apator zostały zaprezentowane w skonsolidowanym raporcie RS 2023.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej obejmuje dane jednostki dominującej Apator S.A. oraz jej spółek zależnych.

Jednostki powiązane stosują jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, będących podstawą konsolidacji w grupie kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzane jest na dzień sprawozdawczy oraz za okres obrotowy, określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki ujmowana jest jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niesprawujące kontroli są wykazywane w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu odpowiednio od momentu ich nabycia lub do dnia sprzedaży.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania zastosowano metodę konsolidacji, polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostek zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki objęte konsolidacją innym jednostkom objętym konsolidacją.

8.3. Dodatkowe informacje finansowe

8.3.1. Średnia ważona ilość akcji

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych przez średnią ważoną ilość akcji, natomiast zysk na jedną akcję został obliczony poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej przez średnią ważoną ilość akcji.

8.3.2. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania skonsolidowanego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 30 września 2024 roku wynosi 29.047.073 (na 31 grudnia 2023 roku również wynosiła 29.047.073) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

8.3.3. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania jednostkowego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 30 września 2024 roku wynosi 32.647.073 (na 31 grudnia 2023 roku również wynosiła 32.647.073).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.4. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Pozostałe przychody operacyjne	1 224	2 554
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	454	1 762
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	170	189
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	137	218
Pozostałe przychody	463	385
Pozostałe koszty operacyjne	(13 702)	(4 382)
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(81)
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(61)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	(99)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności MSSF 9	(598)	(1 250)
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(11 960)	(1 187)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(131)	(164)
Zaniechane inwestycje	(197)	(1 191)
Przekazane darowizny	(64)	(52)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(266)	(182)
Pozostałe koszty	(323)	(275)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(12 478)	(1 828)

8.5. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Przychody finansowe	4 082	4 631
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	127	173
Odsetki od należności	131	135
Pozostałe odsetki	49	5
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	3 065	3 852
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności MSSF 9	4	28
Zmniejszenie dyskonta należności	201	320
Gwarancje udzielone	11	-
Pozostałe przychody	494	118
Koszty finansowe	(10 714)	(16 228)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(5 867)	(10 517)
Odsetki płatne do budżetu	(237)	(17)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(1 867)	(1 912)
Pozostałe odsetki	(614)	(1 388)
Ujemne różnice kursowe	(1 484)	(1 651)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(60)	(134)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(474)	(410)
Pozostałe koszty	(111)	(199)
Wynik na działalności finansowej	(6 632)	(11 597)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.6. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy:

WYSZCZEGÓLNIENIE		Aktywa		Rezerwy	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 672	2 212	8 059	9 192
	Nieruchomości inwestycyjne	-	-	15	-
	Aktywa finansowe	-	-	-	34
	Instrumenty pochodne	365	324	273	1 244
	Zapasy	6 511	5 512	-	-
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 716	5 029	-	-
	Rezerwy	7 294	4 015	107	-
	Odpisy aktualizujące należności	822	873	-	-
	Strata podatkowa	858	869	-	-
	Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	-	5 807	-	-
	Pozostałe	1 919	2 643	2 236	321
Razem		24 157	27 284	10 690	10 791
	Nettowanie aktywa i rezerwy	(6 713)	(7 107)	(6 713)	(7 107)
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		17 444	20 177	3 977	3 684

Efektywna stopa podatkowa:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023
Zysk przed opodatkowaniem	70 743	36 272
Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:	13 135	6 667
Korekty	1 551	8 306
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe), w tym:	(1 116)	(70)
-ulga SSE rozpoznana poza aktywem podatowym	(885)	-
-podatek od pozostałych przychodów	(231)	(70)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 957	1 564
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	255	1 339
Podatek od relacji z klientami rozpoznany przy nabyciu Apator Elkomtech S.A.(różnice trwałe)	-	159
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresu	(5)	6 829
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	-	33
Inne doliczenia do podatku	460	615
Inne odliczenia podatkowe	-	(2 163)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	14 686	14 973
Efektywna stopa podatkowa	20,76%	41,28%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	Stan na koniec okresu
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 253	-	-	4 253
Pozostałe aktywa finansowe	190	-	-	190
Zapasy	35 717	896	(8)	36 605
Należności	6 902	4 775	-	11 677
Razem	47 062	5 671	(8)	52 725

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwy na zobowiązania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
Wartość rezerw na początek okresu	6 142	14 649	5 478	11 558	2 560	40 387
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	13 237	555	8 673	9 245	31 710
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(14 418)	(857)	(1 786)	(2 346)	(19 407)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(6)	(6)	(17)	-	(29)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym	6 142	13 462	5 170	18 428	9 459	52 661
- rezerwy długoterminowe	5 315	-	-	6 204	-	11 519
- rezerwy krótkoterminowe	827	13 462	5 170	12 224	9 459	41 142

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



9. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
	I-III kwartały 2024	I-III kwartały 2023	I-III kwartały 2024	I-III kwartały 2023
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399 620	357 193	92 887	78 036
Zysk z działalności operacyjnej	42 814	22 516	9 952	4 919
EBIDTA	59 980	41 192	13 942	8 999
Zysk brutto	54 803	31 448	12 738	6 870
Zysk netto	47 650	26 845	11 076	5 865
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	47 650	26 845	11 076	5 865
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 647 073	32 647 073	32 647 073
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	1,46	0,82	0,34	0,18
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	74 318	(5 949)	17 274	(1 300)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(17 497)	7 820	(4 067)	1 708
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(55 237)	(735)	(12 839)	(161)
Przepływy pieniężne razem	1 584	1 136	368	248
Sprawozdanie jednostkowe	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	532 585	519 902	124 462	119 573
Aktywa trwałe	337 561	336 423	78 886	77 374
Aktywa obrotowe	195 024	183 479	45 576	42 198
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	419 864	381 335	98 120	87 704
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	763	751
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 425	15 866	3 838	3 649
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	96 296	122 701	22 504	28 220
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 647 073	32 647 073	32 647 073
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	12,86	11,68	3,01	2,69

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2024 i 9 miesięcy 2023 roku oraz na dzień 31.12.2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku - 4,2791, na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej Apator S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Aktywa trwałe	337 561	336 423
Wartości niematerialne	19 401	20 324
Wartość firmy	34 506	34 506
Rzeczowe aktywa trwałe	86 018	80 079
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 929	15 196
Nieruchomości inwestycyjne	1 180	1 180
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	171 007	171 007
- w tym inwestycje w jednostki zależne	171 007	171 007
Pozostałe aktywa długoterminowe	77	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 443	13 845
Aktywa obrotowe	195 024	183 479
Zapasy	92 767	110 906
Należności handlowe	69 925	63 951
- od jednostek powiązanych	6 825	1 566
- od pozostałych jednostek	63 100	62 385
Pozostałe należności krótkoterminowe	10 255	218
- od jednostek powiązanych	10 000	-
- od pozostałych jednostek	255	218
Pozostałe instrumenty pochodne	-	185
- w pozostałych jednostkach	-	185
Środki pieniężne	4 882	3 298
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	17 195	4 921
- od jednostek powiązanych	580	528
- od pozostałych jednostek	16 615	4 393
AKTYWA RAZEM	532 585	519 902

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Kapitał własny	419 864	381 335
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	419 864	381 335
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Pozostałe kapitały	368 562	350 271
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(164)	(164)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	551	(122)
Niepodzielony wynik finansowy	47 650	28 085
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	47 650	34 615
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	-	(6 530)
Zobowiązania	112 721	138 567
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	16 425	15 866
Przychody przyszłych okresów	1 040	1 040
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	11 944	11 385
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 441	3 441
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	96 296	122 701
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 755	45 408
- <i>od pozostałych jednostek</i>	3 755	45 408
Zobowiązania handlowe	43 622	36 525
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	2 403	3 449
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	41 219	33 076
Przychody przyszłych okresów	3 660	1 568
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	2 092	-
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	1 568	1 568
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 048	1 511
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 760	6 893
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 931	7 244
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	230	-
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	9 701	7 244
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 498	3 097
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 376	11 178
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 646	9 277
PASYWA RAZEM	532 585	519 902

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.2. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (pozycje pozabilansowe) jednostki dominującej Apator S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2024	31.12.2023
Należności warunkowe	5 094	68
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	5 094	68
Zobowiązania warunkowe	39 588	36 781
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	162	162
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	162	162
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	39 426	36 619
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	39 426	36 619
Pozostałe pozycje pozabilansowe	143 573	158 494
Hipoteka zwykła	40 000	40 000
Zabezpieczenie na majątku	103 573	118 494
Pozycje pozabilansowe razem	188 255	195 343

W związku z zaciągniętymi zobowiązaniami z tytułu kredytów i gwarancji Spółka posiada ustanowione następujące zabezpieczenia:

- Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. (limit Grupy 250 mln zł):
 - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 73,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 20,6 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa kredytu limitu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP S.A.) z dnia 26 maja 2023 roku na łączną kwotę 80 mln zł (oprócz Apator S.A. stronami umowy są także spółki z Grupy Apator: Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A.):
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 80 mln zł,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 9,6 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Do 30 września 2024 roku Spółka nie uruchomiła środków z tytułu kredytu obrotowego. Wykorzystywany natomiast jest limit na gwarancje i akredytywy.

W okresie sprawozdawczym Apator S.A. wywiązywał się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Gwarancje

Na dzień 30 września 2024 roku Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez:

TU Hermes S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 10,4 mln zł, maksymalnie do 22 czerwca 2025 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 5,3 mln zł, maksymalnie do 29 czerwca 2029 roku.

ING Bank Śląski S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 4 mln zł, maksymalnie do 30 stycznia 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 1,9 mln zł, maksymalnie do 17 lipca 2028 roku;
- Z tytułu wykonania płatności z umów najmu w wysokości 0,5 mln zł, maksymalnie do 17 listopada 2028 roku;

PZU S.A.:

- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 0,4 mln zł, maksymalnie do 17 stycznia 2028 roku.

KUKE S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 12 tys. zł, maksymalnie do 15 czerwca 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 42 tys. zł, maksymalnie do 15 grudnia 2024 roku.

PKO BP S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 16,1 mln zł, maksymalnie do 24 października 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji zwrotu zaliczki w wysokości 0,9 mln zł do 2 grudnia 2024 roku.

Ponadto, na 30 września 2024 roku, Apator S.A. był stroną poręczenia wewnątrzgrupowego:

- poręczenie umowy leasingowej dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 162 tys. zł, z terminem do 14 grudnia 2024 roku.

Dodatkowo, na dzień 30 września 2024 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczych na łączną kwotę 5,1 mln zł.

Weksle

Apator S.A. złożył także (oprócz weksla zabezpieczającego umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A.) 10 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia z umowy TU Euler Hermes S.A. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (limit dla Grupy 25 mln zł), 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU S.A. oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKE S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Oprócz oświadczenia o poddaniu się egzekucji związanego z umową kredytową PKO BP S.A. (łącznie 80 mln zł), Apator S.A. jest stroną oświadczeń o poddaniu się egzekucji w związku z zawarciem umów najmu (673,7 tys. zł).

9.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej Apator S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	od 01.07.2024	od 01.07.2023	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	125 255	134 119	399 620	357 193
- jednostkom powiązanym	11 944	14 298	44 634	53 535
- pozostałym jednostkom	113 311	119 821	354 986	303 658
Koszt własny sprzedaży	(90 098)	(102 706)	(292 643)	(278 286)
- jednostkom powiązanym	(9 430)	(11 842)	(37 831)	(45 428)
- pozostałym jednostkom	(80 668)	(90 864)	(254 812)	(232 858)
Zysk brutto ze sprzedaży	35 157	31 413	106 977	78 907
Koszty sprzedaży	(3 867)	(3 547)	(14 072)	(11 523)
Koszty ogólnego zarządu	(15 266)	(15 579)	(48 977)	(45 126)
Zysk ze sprzedaży	16 024	12 287	43 928	22 258
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(231)	575	(1 114)	258
Przychody	117	1 172	589	1 644
Koszty	(348)	(597)	(1 703)	(1 386)
Zysk z działalności operacyjnej	15 793	12 862	42 814	22 516
Wynik na działalności finansowej	8 706	2 983	11 989	8 932
Przychody	10 368	4 510	14 926	13 026
Koszty	(1 662)	(1 527)	(2 937)	(4 094)
Zysk przed opodatkowaniem	24 499	15 845	54 803	31 448
Podatek dochodowy	(1 971)	(2 181)	(7 153)	(4 603)
Zysk netto, z tego przypadający:	22 528	13 664	47 650	26 845
akcjonariuszom spółki	22 528	13 664	47 650	26 845
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:				
- podstawowy	0,69	0,42	1,46	0,82
- rozwodniony	0,69	0,42	1,46	0,82
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 670 559	32 647 073	32 670 559

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	od 01.07.2024	od 01.07.2023	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Inne całkowite dochody	147	232	673	480
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	147	232	673	480
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	22 675	13 896	48 323	27 325
akcjonariuszom spółki	22 675	13 896	48 323	27 325

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej Apator S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024	3 265	350 271	(164)	(122)	28 085	381 335
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	-	-	-	-	47 650	47 650
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	18 291	-	-	(18 291)	-
Inne całkowite dochody:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	673	-	673
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024	-	18 291	-	673	29 359	48 323
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
Dywidendy	-	-	-	-	(9 794)	(9 794)
Saldo na dzień 30.09.2024	3 265	368 562	(164)	551	47 650	419 864

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2023	3 265	334 472	(165)	(178)	25 593	362 987
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	-	-	-	-	26 845	26 845
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	15 799	-	-	(15 799)	-
Inne całkowite dochody:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	480	-	480
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023	-	15 799	-	480	11 046	27 325
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dywidendy	-	-	-	-	(9 794)	(9 794)
Saldo na dzień 30.09.2023	3 265	350 271	(165)	302	26 845	380 518

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



9.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostki dominującej Apator S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
		(przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	54 803	31 448
Korekty:	4 656	9 317
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 377	6 425
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 789	12 251
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	160	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(314)	(1 318)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	1 287	(233)
Koszty odsetek	1 091	3 816
Przychody z tytułu dywidend	(14 134)	(11 544)
Inne korekty	(600)	(80)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	59 459	40 765
Zmiana stanu zapasów	18 327	(29 231)
Zmiana stanu należności	1 646	(32 518)
Zmiana stanu zobowiązań	7 251	10 150
Zmiana stanu rezerw	568	5 685
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	3 132	1 947
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(13 692)	(3 111)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	76 691	(6 313)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 373)	364
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	74 318	(5 949)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 823)	(2 873)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(13 923)	(4 047)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 522	9 985
Otrzymane dywidendy	4 134	6 544
Inne wydatki	(6 407)	(1 789)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	(17 497)	7 820
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	17 854
Splaty kredytów i pożyczek	(41 654)	(3 048)
Odsetki zapłacone	(669)	(3 629)
Dywidendy wypłacone	(9 794)	(9 794)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 696)	(1 825)
Inne wydatki	(424)	(293)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(55 237)	(735)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 584	1 136
Środki pieniężne na początek okresu	3 298	1 903
Środki pieniężne na koniec okresu	4 882	3 039

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.6. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres	
		od 01.01.2024	od 01.01.2023
		do 30.09.2024	do 30.09.2023
	Amortyzacja	17 166	18 676
	Zużycie materiałów i energii	183 576	186 307
	Usługi obce	48 441	49 547
	Świadczenia pracownicze	81 817	67 855
	Pozostałe koszty	9 949	8 174
	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 826)	(2 405)
	Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	9 212	(6 369)
	Koszt sprzedanych towarów i materiałów	9 357	13 150
Razem koszty		355 692	334 935

9.7. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2024	od 01.01.2023
		do 30.09.2024	do 30.09.2023
Przychody operacyjne		589	1 644
	Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	313	1 318
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności MSSF 9	71	-
	Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	106	68
	Otrzymane odszkodowania i kary umowne	81	206
	Pozostałe przychody	18	52
Koszty operacyjne		(1 703)	(1 386)
	Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(61)	-
	Utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	(99)	-
	Utworzenie odpisów aktualizujących należności MSSF 9	-	(194)
	Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(1 114)	(1 083)
	Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(14)	(51)
	Zaniechane inwestycje	(189)	-
	Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(115)	(11)
	Pozostałe koszty	(111)	(47)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		(1 114)	258

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.8. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Przychody finansowe	14 926	13 026
Dywidendy i udziały w zyskach	14 134	11 544
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	27	10
Odsetki od należności	128	103
Dodatnie różnice kursowe	295	580
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-	701
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	4	33
Gwarancje udzielone	46	55
Pozostałe przychody	292	-
Koszty finansowe	(2 937)	(4 094)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(336)	(3 288)
Odsetki płatne do budżetu	(230)	(12)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(422)	(191)
Pozostałe odsetki	(65)	(121)
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	(1 493)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności MSSF 9	-	(6)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(2)	(101)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(389)	(374)
Pozostałe koszty	-	(1)
Wynik na działalności finansowej	11 989	8 932

9.9. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	11	11	1 999	1 860
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	15	15
Aktywa finansowe	268	268		34
Instrumenty pochodne	115	64		1
Zapasy	3 883	3 412		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 664	2 823		-
Rezerwy	3 814	2 290		-
Odpisy aktualizujące należności	460	473		-
Ulga podatkowa z tyt. SSE do rozliczenia w przyszłych okresach	-	5 807		-
Pozostałe	385	714	143	107
Razem	11 600	15 862	2 157	2 017
Nettowanie aktywa i rezerwy	(2 157)	(2 017)	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 443	13 845	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Efektywna stopa podatkowa:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 30.09.2024	do 30.09.2023
Zysk przed opodatkowaniem	54 803	31 448
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	10 413	5 975
Korekty	(3 259)	(1 372)
Ulga SSE rozpoznana poza aktywem podatkowym	(884)	-
Podatek od innych przychodów zwolnionych z opodatkowania	(2 686)	(2 193)
Podatek od relacji z klientami rozpoznany przy nabyciu Apator Elkomtech S.A. (różnice trwałe)	-	159
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	311	631
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	-	33
Inne odliczenia podatkowe	-	(2)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	7 153	4 603
Efektywna stopa podatkowa	13,05%	14,64%

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Stan na koniec okresu
Pozostałe aktywa finansowe	1 522	-	1 522
Zapasy	17 957	2 480	20 437
Należności	2 497	(75)	2 422
Razem	21 976	2 405	24 381

Rezerwy na zobowiązania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRawy EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2024	3 937	8 459	2 223	6 716	2 561	23 896
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	9 494	(78)	3 149	2 352	14 917
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(1 728)	-	-	-	(1 728)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(8 348)	(142)	(1 786)	(2 346)	(12 622)
Wartość rezerw na dzień 30.09.2024, w tym:	3 937	7 877	2 003	8 079	2 567	24 463
- rezerwy długoterminowe	3 441	-	-	-	-	3 441
- rezerwy krótkoterminowe	496	7 877	2 003	8 079	2 567	21 022

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.10. Korekta danych porównawczych

W trakcie prac związanych z przygotowaniem skróconego półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za pierwsze półrocze 2024 roku oraz w toku procedury badania półrocznego sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, Grupa dokonała nieprawidłowej prezentacji w sposobie ujmowania zaliczek z tytułu dostaw zapasów, usług i rzeczowych aktywów trwałych oraz przychodów przyszłych okresów.

- 1) W przypadku zaliczek na dostawy zapasów, w sprawozdaniu finansowym jednostkowym i skonsolidowanym za 2023 rok, ujęto je w pozycji bilansowej „Zapasy”, z kolei zaliczki na zakup usług i rzeczowych aktywów trwałych ujęto w pozycji „Pozostałe należności”. W związku z nieprawidłowym zakwalifikowaniem powyższych pozycji, dokonano przekształcenia danych porównawczych za 2023 rok, pomniejszając wartość zapasów o zaliczki zapłacone na dostawy zapasów i wartość pozostałych należności o zaliczki zapłacone na zakup usług i rzeczowych aktywów trwałych. Kwotę tych zaliczek przeniesiono do pozycji „Pozostałe aktywa krótkoterminowe”.
- 2) Zobowiązania z tytułu umów rozliczanych w czasie ujęto w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych. Po analizie powyższych umów z klientami stwierdzono, że zobowiązania wynikające z tych umów, powinny być wykazane w osobnej pozycji bilansowej „Przychody przyszłych okresów”. W konsekwencji zdecydowano o przekształceniu danych porównawczych. Dokonano zmiany prezentacji przychodów przyszłych okresów, przenosząc je z pozostałych zobowiązań krótkoterminowych do pozycji „Przychody przyszłych okresów”, dzieląc na część krótkoterminową i długoterminową. Zmieniono także prezentację przychodów przyszłych okresów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za trzeci kwartał 2023 roku.
- 3) Ponadto, dokonano saldowania należności i zobowiązań publicznoprawnych z tytułu podatku VAT. Saldowanie rozrachunków z tytułu VAT spowodowało zmniejszenie sumy bilansowej w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym za 2023 rok.

Korekty prezentacyjne nie miały wpływu na wynik finansowy za okres porównawczy w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu. Wpływ korekt na sprawozdanie finansowe zaprezentowano w poniższych tabelach:

• Sprawozdanie skonsolidowane

- 1) Przeniesienie zaliczek do „Pozostałych aktywów krótkoterminowych”

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Aktywa obrotowe	482 551	-	482 551
Zapasy	242 296	(394)	241 902
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 293	(1 173)	2 120
- od pozostałych jednostek	3 293	(1 173)	2 120
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	5 689	1 567	7 256
Pozostałe pozycje	231 273	-	231 273

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 kwartał 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	92 673	-	92 673
Zmiana stanu zapasów	(31 427)	2 557	(28 870)
Zmiana stanu należności	(19 550)	(505)	(20 055)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(1 450)	(2 052)	(3 502)
Pozostałe pozycje	(11 760)	-	(11 760)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	28 486	-	28 486

- 2) Przeniesienie przychodów przyszłych okresów do osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Zobowiązania	436 175	-	436 175
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	80 106	1 040	81 146
Przychody przyszłych okresów	-	1 040	1 040
Pozostałe pozycje	80 106	-	80 106
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	356 069	(1 040)	355 029
Przychody przyszłych okresów	-	1 957	1 957
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	34 791	(2 997)	31 794
- wobec pozostałych jednostek	34 791	(2 997)	31 794
Pozostałe pozycje	321 278	-	321 278

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 kwartał 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	92 673	-	92 673
Zmiana stanu zobowiązań	(16 045)	33	(16 012)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	(33)	(33)
Pozostałe pozycje	(48 142)	-	(48 142)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	28 486	-	28 486

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3) Prezentacja rozrachunków publicznoprawnych z tytułu VAT

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Aktywa trwałe	492 647	-	492 647
Aktywa obrotowe	482 551	(1 077)	481 474
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 780	(1 077)	7 703
Pozostałe pozycje	473 771	-	473 771
AKTYWA RAZEM	975 198	(1 077)	974 121
Kapitał własny	539 023	-	539 023
Zobowiązania	436 175	(1 077)	435 098
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	16 957	(1 077)	15 880
Pozostałe pozycje	419 218	-	419 218
PASYWA RAZEM	975 198	(1 077)	974 121

- Sprawozdanie jednostkowe**

1) Przeniesienie zaliczek do „Pozostałych aktywów krótkoterminowych”

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Aktywa obrotowe	184 556	-	184 556
Zapasy	111 094	(188)	110 906
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 657	(1 439)	218
- od jednostek powiązanych	528	(528)	-
- od pozostałych jednostek	1 129	(911)	218
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	3 294	1 627	4 921
Pozostałe pozycje	68 511	-	68 511

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 kwartał 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	40 765	-	40 765
Zmiana stanu zapasów	(31 669)	2 438	(29 231)
Zmiana stanu należności	(32 909)	391	(32 518)
Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych	(282)	(2 829)	(3 111)
Pozostałe pozycje	17 782	-	17 782
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(6 313)	-	(6 313)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2) Przeniesienie przychodów przyszłych okresów do osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Zobowiązania	139 644	-	139 644
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 826	1 040	15 866
Przychody przyszłych okresów	-	1 040	1 040
Pozostałe pozycje	14 826	-	14 826
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	124 818	(1 040)	123 778
Przychody przyszłych okresów	-	1 568	1 568
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 852	(2 608)	7 244
- wobec pozostałych jednostek	9 852	(2 608)	7 244
Pozostałe pozycje	114 966	-	114 966

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 kwartał 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	40 765	-	40 765
Zmiana stanu zobowiązań	12 097	(1 947)	10 150
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	1 947	1 947
Pozostałe pozycje	(59 175)	-	(59 175)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(6 313)	-	(6 313)

3) Prezentacja rozrachunków publicznoprawnych z tytułu VAT

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Wartość przed korektą	Korekta	Wartość po korekcie
Aktywa trwałe	336 423	-	336 423
Aktywa obrotowe	184 556	(1 077)	183 479
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 077	(1 077)	-
Pozostałe pozycje	183 479	-	183 479
AKTYWA RAZEM	520 979	(1 077)	519 902
Kapitał własny	381 335	-	381 335
Zobowiązania	139 644	(1 077)	138 567
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7 970	(1 077)	6 893
Pozostałe pozycje	131 674	-	131 674
PASYWA RAZEM	520 979	(1 077)	519 902

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Apator SA

ul. Gdańska 4a, lok C4,
87-100 Toruń

Adres do korespondencji

Apator SA Centrum
Ostaszewo 57C
87-148 Łysomice

tel. +48 (56) 61 91 111
fax +48 (56) 61 91 295
e-mail apator@apator.com

www.apator.com

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 30.09.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		